

===== **VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA** =====  
===== **DELLA SOCIETA' "SOFTEC S.P.A."** =====  
===== **REPUBBLICA ITALIANA** =====  
Il giorno ventinove del mese di giugno duemilaquindici. =====  
===== **29 giugno 2015** =====  
In Pescia, nel mio studio, Piazza Gramsci n. 1, alle ore undici =====  
Innanzi a me **CLAUDIA COPPOLA BOTTAZZI**, notaio in Pescia, con studio ivi, Piazza Gramsci n. 1, iscritta nel Ruolo dei Distretti Notarili riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, =====  
===== **SI E' RIUNITA** =====  
l'assemblea in sede straordinaria della società di nazionalità italiana "**SOFTEC S.P.A.**", costituita in Italia, con sede in Firenze, Viale Antonio Gramsci n. 7, capitale sociale euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) interamente versato, iscritta al R.E.A. di Firenze al n. 521682, numero d'iscrizione al registro imprese di Firenze, codice fiscale e partita I.V.A. 01309040473, per discutere e deliberare sul seguente =====  
===== **ORDINE DEL GIORNO** =====  
1) Proposta di aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del codice civile, da euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) fino ad un massimo di euro 987.614,00 (novecentottantasettemilaseicentoquattordici virgola zero zero), e pertanto di euro 375.000,00 (trecentosettantacinquemila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 375.000 (trecentosettantacinquemila) azioni ordinarie prive del valore nominale aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da riservarsi in sottoscrizione ad investitori qualificati ai sensi dell'art. 100, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, da individuarsi mediante collocamento il tutto nei limiti e nel rispetto della normativa vigente con specifica determinazione del prezzo di emissione delle azioni demandata al Consiglio di Amministrazione; relative modifiche allo statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti;  
2) Revoca della delega conferita ai sensi dell'art. 2443 c.c. al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'Assemblea straordinaria del 30 ottobre 2012 e proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 c.c. per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della 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

5.000.000,00 (cinquemilioni virgola zero zero), comprensivo

del sovrapprezzo, di cui massimo euro 4.000.000,00 (quattromilioni 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'art. 2441 del Codice Civile, oppure (iii) in sottoscrizione a dipendenti della società "SOFTEC S.P.A." o di società dalla medesima controllate, con esclusione del diritto d'opzione il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare; relative modifiche allo Statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti. =====

===== **E' PRESENTE** =====

BOTTAINI MAURIZIO, nato ad Uzzano il 6 giugno 1958, nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della predetta società, domiciliato per la carica presso la suddetta sede sociale. Il comparente, cittadino italiano, della cui identità personale io notaio sono certo, dichiara di non aver richiesto la presenza dei testimoni al presente atto e mi richiede di far constare da verbale lo svolgimento dell'adunanza e le deliberazioni adottate. Aderendo alla richiesta io notaio dò atto di quanto segue. Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 18 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Bottaini Maurizio, il quale =====

===== **CONSTATATO** =====

- che sono presenti, in proprio, n. 4 (quattro) Azionisti, portatori di n. 373.062 (trecentosettantatremilasessantadue) azioni ordinarie nominative pari a circa il 60,89% (sessanta virgola ottantanove per cento) delle n. 612.614 (seicentododicimilaseicentoquattordici) azioni ordinarie nominative prive del valore nominale costituenti il capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero), azioni tutte ammesse al voto, e precisamente: =====

-- Bottaini Maurizio, sopra generalizzato, titolare di n. 124.114 (centoventiquattromilacentoquattordici) azioni ordinarie nominative; =====

-- Spataro Bruno, nato a Roma il 17 maggio 1958, cittadino italiano, titolare di n. 123.754 (centoventitremilasettecentocinquantaquattro) azioni ordinarie nominative; =====

-- Gentili Daniele, nato a Pescia il 12 novembre 1968, cittadino italiano, titolare di n. 123.934 (centoventitremilanovecentotrentaquattro) azioni ordinarie nominative; =====

-- Petroni Marco, nato a Roma il 30 giugno 1938, cittadino italiano, titolare di n. 1.260 (milleduecentosessanta) azioni

ordinarie nominative; =====

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti: =====  
-- Bottaini Maurizio, sopra generalizzato, Presidente; =====  
-- Spataro Bruno, sopra generalizzato, Consigliere; =====  
-- Gentili Daniele, sopra generalizzato, Consigliere; =====  
-- Petroni Marco, sopra generalizzato, Consigliere; =====  
- che i Consiglieri Mancini Alessandro, nato a Pistoia il 5 marzo 1965, cittadino italiano, Hazan Hasmonai, nato a Sofia (Bulgaria) il 5 marzo 1939, cittadino italiano, Bonaccorsi Alessandro, nato a Torino il 30 gennaio 1971, cittadino italiano, Semoli Alessio, nato a Livorno il giorno 11 dicembre 1979, cittadino italiano, sono assenti giustificati; =====  
- che è presente il Collegio sindacale nelle persone di: =====  
-- Corsi Maurizio, nato a Firenze il 5 marzo 1958, cittadino italiano, Presidente; =====  
-- Angelucci Maria Chiara, nata a Foligno il 28 maggio 1961, cittadina italiana, Sindaco Effettivo; =====  
-- Farnocchia Giovanni, nato a Lamporecchio il 21 settembre 1957, cittadino italiano, Sindaco effettivo; =====  
tutti revisori legali iscritti nell'apposito Registro previsto dalla legge; =====  
- che, per la partecipazione alla presente adunanza, sono stati posti in essere tutti gli adempimenti e sono state esattamente adempiute tutte le prescrizioni di cui all'art. 15 del vigente Statuto sociale nei termini e con le modalità in detto articolo previsti; =====  
- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto in prima convocazione per questo giorno, luogo e per le ore 10,30 (dieci virgola trenta) ed in seconda convocazione per il giorno 30 giugno 2015, in questo luogo e per le ore 10,30 (dieci virgola trenta), mediante avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, Foglio delle Inserzioni n. 66 del giorno 11 giugno 2015; =====  
- che l'avviso di convocazione, con espressa indicazione del giorno di pubblicazione e della Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana sulla quale il medesimo è stato pubblicato, è stato reso pubblico con testo integrale in via telematica in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari; =====  
- che tutta la documentazione occorrente a soddisfare le esigenze informative degli azionisti è stata messa a loro disposizione, mediante apposita pubblicazione telematica sul sito web della Società nonchè depositata presso la sede sociale; ==  
- che tutti i partecipanti dichiarano di essere stati debitamente informati della trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, non opponendosi alla relativa discussione; =====  
- che i soci presenti hanno diritto ad intervenire all'assemblea e sono legittimati all'intervento ai sensi di legge e di statuto; =====

- che i soci presenti non si trovano in una delle situazioni che, per legge, comportano carenza o decadenza dall'esercizio del diritto di voto; =====

- che le certificazioni rilasciate agli aventi diritto, presentate, lette e riscontrate regolari dal Presidente, vengono acquisite agli atti sociali; =====

- che, ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e successive modifiche ed integrazioni, i dati personali forniti in occasione della partecipazione all'Assemblea degli Azionisti saranno oggetto di trattamento - intendendosi con tale termine, anche la comunicazione dei dati a soggetti terzi - mediante uso, anche, di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali allo svolgimento ed alla verbalizzazione dell'Assemblea medesima, oltrechè per la verifica della legittimazione e regolarità della partecipazione alla stessa; il Presidente informa che, relativamente al predetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui al citato Decreto Legislativo, precisando che l'acquisizione dei dati personali è obbligatoria per gli scopi predetti e precisa, inoltre, che titolare del trattamento è la società "SOFTEC S.p.A.", con sede in Firenze, Viale Antonio Gramsci n. 7; =====

===== **VERIFICATA** =====

la regolarità della costituzione dell'assemblea =====

===== **ACCERTATA** =====

l'identità e la legittimazione dei presenti =====

===== **DICHIARA** =====

pertanto, validamente e regolarmente costituita l'assemblea. =

Il Presidente dà atto che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti prescritti dalle vigenti norme di legge e regolamentari ed in particolare che è stata depositata presso la Sede Sociale e sul sito internet aziendale "www.softecspa.it", nei termini di legge, la Relazione illustrativa degli amministratori sui punti all'ordine del giorno. =====

Il Presidente informa: =====

1) che il capitale sociale è oggi rappresentato da n. 612.614 (seicentododicimilaseicentoquattordici) azioni ordinarie prive del valore nominale, ciascuna delle quali dà diritto ad un voto in assemblea e che ad oggi, come al momento della convocazione, la società non detiene azioni proprie; =====

2) che, in base alle risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni pervenute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, i soggetti che partecipano direttamente e indirettamente in misura superiore al 5% (cinque per cento) al capitale sociale sottoscritto e versato, rappresentato da azioni con diritto di voto, e che comunque posseggono direttamente e indirettamente partecipazioni rilevanti ai sensi di legge sono i seguenti: =====

- Bottaini Maurizio: titolare di n. 124.114 (centoventiquat-

tromilacentoquattordici) azioni pari a circa il 20,25% (venti virgola venticinque per cento) del capitale sociale; =====

-- Spataro Bruno: titolare di n. 123.754 (centoventitremila-settecentocinquantaquattro) azioni pari a circa il 20,20% (venti virgola venti per cento) del capitale sociale; =====

-- Mancini Alessandro: titolare di n. 124.474 (centoventiquattromilaquattrocentosettantaquattro) azioni pari a circa il 20,31% (venti virgola trentuno per cento) del capitale sociale; =====

-- Gentili Daniele: titolare di n. 123.934 (centoventitremilanovecentotrentaquattro) azioni pari a circa il 20,23% (venti virgola ventitre per cento) del capitale sociale; =====

-- la società di nazionalità italiana "B.B.J. S.R.L.", costituita in Italia, con sede in Milano, Via Luigi Alamanni n. 16/2.3, capitale sociale euro 15.300,00 (quindicimilatrecento virgola zero zero) interamente versato, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 1599364, numero d'iscrizione al registro imprese di Milano, codice fiscale e partita I.V.A. 12904270159: titolare di n. 46.407 (quarantaseimilaquattrocentosette) azioni pari a circa il 7,57% (sette virgola cinquantasette per cento) del capitale sociale; =====

-- la società di nazionalità italiana "REDATION S.R.L.", costituita in Italia, con sede in Rosignano Marittimo, Via per Rosignano snc, capitale sociale euro 20.000,00 (ventimila virgola zero zero) interamente versato, iscritta al R.E.A. di Livorno al n. 146241, numero d'iscrizione al registro imprese di Livorno, codice fiscale e partita I.V.A. 01656030499: titolare di n. 50.582 (cinquantamilacinquecentottantadue) azioni pari a circa l'8,25% (otto virgola venticinque per cento) del capitale sociale; =====

e comunica di non essere a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali aventi per oggetto azioni della Società ai sensi di legge ed invita gli intervenuti a dare immediata notizia di diverse informazioni eventualmente in loro possesso. Nessuno segnala alcunchè al riguardo. =====

Infine ricorda che ai sensi delle vigenti leggi e regolamenti:

- i soci i quali, possedendo direttamente o indirettamente oltre il 5% (cinque per cento) del capitale della Società e comunque possedendo direttamente o indirettamente partecipazioni rilevanti ai sensi di legge, non abbiano provveduto a darne segnalazione alla Società, non possono esercitare il diritto di voto inerente alle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione; =====
- il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi informativi non può essere esercitato. =====

Il Presidente richiede formalmente che tutti i partecipanti in proprio all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di sospensione del diritto voto non conosciute dalla Società, ai sensi delle vigenti disposizioni di

legge e dello statuto sociale. Nessuno segnala alcunchè al riguardo. =====

Per il primo punto all'ordine del giorno il Presidente illustra la proposta di aumento del capitale sociale da euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) fino ad un massimo di euro 987.614,00 (novecentotantasettemilaseicentoquattordici virgola zero zero), e pertanto di euro 375.000,00 (trecentosettantacinquemila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, da riservarsi in sottoscrizione a investitori qualificati ai sensi dell'art. 100, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, da individuarsi mediante collocamento nei limiti e nel rispetto della normativa vigente con specifica determinazione del prezzo di emissione delle azioni demandata al Consiglio di Amministrazione. L'aumento di capitale dovrebbe prevedere l'emissione di massimo n. 375.000 (trecentosettantacinquemila) azioni ordinarie prive del valore nominale aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione ad un prezzo non inferiore al patrimonio netto contabile e determinato comunque nel rispetto della normativa vigente in materia, con sovrapprezzo da determinarsi in sede di emissione da parte del Consiglio di Amministrazione (fermi restando i sopracitati limiti di determinazione del prezzo), da offrirsi in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi quinto e sesto, del codice civile. =====  
Le azioni rivenienti dall'aumento saranno quindi collocate presso investitori qualificati, in una o più fasi di collocamento, secondo le determinazioni dell'Organo Amministrativo. Egli, inoltre, riferisce che il proposto aumento di capitale dovrebbe avere carattere scindibile, ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, ed essere effettuato entro il 30 giugno 2016. =====

Il Presidente rileva quindi che, al fine di conseguire il miglior prezzo per la Società, appare opportuno che, contestualmente all'approvazione di detto aumento di capitale, l'assemblea conferisca al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare - nell'ambito dei tempi e delle modalità stabilite dall'Assemblea - i termini e le condizioni del suddetto aumento ("Aumento"), nonchè, nell'imminenza dell'offerta, il potere di determinare il numero delle azioni da offrire in sottoscrizione, il prezzo di sottoscrizione incluso il sovrapprezzo, fermi restando i sopracitati limiti di determinazione del prezzo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma sesto, del codice civile, in base al patrimonio netto e comunque della vigente normativa in materia; il tutto, altresì, nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2346, comma quinto, del codice civile. Pertanto la delibera di aumento del capitale sociale dovrà prevedere la delega al-

l'Organo Amministrativo a determinare in concreto il prezzo di sottoscrizione, in sede di collocamento delle azioni, in modo che allo stesso sia consentito di determinarlo al meglio, anche in dipendenza delle condizioni del mercato, di volta in volta riscontrabili, e dell'interesse riscontrabile presso gli investitori qualificati destinatari dell'offerta, fissando l'Assemblea i criteri ai quali l'Organo Amministrativo dovrà attenersi in sede di esecuzione dell'aumento e fissando anche il prezzo minimo di emissione delle relative azioni; in proposito si ricorda che l'articolo 2441, sesto comma, del Codice Civile impone che la determinazione del prezzo di emissione, qualora l'aumento sia deliberato escludendo o limitando il diritto di opzione, venga effettuata in base al valore di patrimonio netto, "tenendo conto per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre" ed a tal fine si sottolinea che la società non è quotata su un mercato regolamentato bensì su un sistema multilaterale di negoziazione. Quanto al prezzo minimo di emissione si propone all'Assemblea di determinarlo in euro 8,00 (otto virgola zero zero), di cui euro 1,00 (uno virgola zero zero) a capitale sociale e la parte eccedente a sovrapprezzo; detto prezzo proposto è stato determinato, nel rispetto del valore minimo basato sul patrimonio netto, sulla base delle attuali condizioni del mercato borsistico e comunque considerato come in società quotate con un flottante piuttosto ridotto ed un modesto volume di scambi medi (quale è il caso della società "SOFTEC S.P.A."), diversamente da quanto avviene nelle società quotate ad elevato flottante, caratterizzate da un'ampia base azionaria e da scambi intensi, l'andamento delle quotazioni di borsa potrebbe non essere rappresentativo del valore corrente delle azioni, facendo anche riferimento alle metodologie di valutazione comunemente riconosciute ed utilizzate secondo la "best practice" nella valutazione delle entità economiche che operano in settori confrontabili con quelli nei quali è focalizzata l'attività della società e delle sue controllate, in particolare a quelle che fanno riferimento ai multipli di mercato delle società comparabili ed a parametri di tipo finanziario e reddituale. =====  
Il Presidente riferisce che l'aumento di capitale di cui si propone l'approvazione, risponde all'essenziale obiettivo di aumentare il flottante della società, le cui azioni sono ammesse a negoziazione nel sistema multilaterale di negoziazione "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale". A prescindere dai requisiti formali previsti dal Regolamento Emissioni "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale", approvato da Borsa Italiana S.p.A., secondo i quali il flottante minimo deve essere pari al dieci per cento del capitale della società e rispetto ai quali la società "SOFTEC S.P.A.", allo stato, usufruisce di una deroga, non vi è, infatti, alcun

dubbio che la circostanza di avere un flottante eccessivamente ridotto reca gravi pregiudizi alla società, in relazione alla scarsissima liquidità del titolo ed alle conseguenze in termini di discontinuità delle quotazioni di borsa e del marginale interesse suscitato presso gli investitori. Ne risulta sia una difficoltà a poter sfruttare efficacemente la leva del mercato per finanziare la società sia un danno di immagine in senso generale ed, in ogni caso, un mancato riscontro dei benefici che potrebbero e dovrebbero derivare dalla quotazione. =====

Le azioni di nuova emissione derivanti dall'aumento di capitale, da deliberarsi con esclusione del diritto di opzione, al fine di favorire l'ampliamento del flottante dei titoli, dovranno, dunque, essere riservate a nuovi soci investitori qualificati ai sensi dell'art. 100, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, da individuarsi mediante collocamento nei limiti e nel rispetto della normativa vigente. L'offerta in sottoscrizione delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale, per le citate caratteristiche, non darà luogo all'obbligo di redigere un prospetto informativo, in quanto riservata e destinata a investitori qualificati, categoria di soggetti per i quali le vigenti disposizioni di legge dispongono un'esenzione dalla pubblicazione del prospetto informativo. =====

E' di tutta evidenza, secondo quanto sopra illustrato, l'interesse della Società ad aumentare il flottante dei propri titoli, giacchè ciò consentirebbe un migliore posizionamento della stessa sul mercato "AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale" e sul mercato di riferimento per i riflessi derivanti dalla maggior visibilità, nonchè per i significativi benefici in termini di accrescimento delle diversificate capacità di reperimento di risorse finanziarie aggiuntive ed al fine di rendere più appetibili le azioni della società rispetto ad eventuali opportunità di finanziare acquisizioni ed integrazioni mediante offerta di propri titoli. =====

L'esclusione del diritto di opzione spettante ai soci, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, c.c., trova quindi giustificazione nell'interesse primario a perseguire i suddetti obiettivi. =====

Il Presidente presenta, pertanto, la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, comma sesto, del codice civile, che si allega al presente verbale sotto la lettera "A", nella quale, oltre alle ragioni di interesse sociale che giustificano l'esclusione del diritto di opzione spettante agli azionisti, vengono altresì illustrati i criteri adottati per la determinazione del prezzo minimo di emissione delle azioni e dichiara che detta relazione è stata già comunicata al Collegio Sindacale ed al soggetto incaricato della revisione legale dei conti società

"Mazars S.p.A.". =====

A questo punto prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, il quale, a nome dell'intero Collegio: =====  
- illustra il parere di congruità emesso dal Collegio Sindacale sul prezzo di emissione, che si allega al presente verbale sotto la lettera "B"; =====  
- dichiara ed attesta che l'attuale capitale sociale pari ad euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che non vi sono perdite di bilancio di entità tale da impedire l'assunzione della delibera di aumento del capitale ai sensi di legge. =====  
Il Presidente del Collegio Sindacale, a nome dell'intero Collegio, conferma che le predette metodologie di valutazione appaiono sostanzialmente in linea con quelle che sono le normali pratiche adottate da società quotate in situazioni similari ed esprime parere positivo in ordine ai menzionati metodi di valutazione del capitale economico della società. =====  
Il Presidente attesta che sono stati rispettati i termini di deposito presso la sede della società previsti dall'art. 2441, comma sesto, del codice civile, e le modalità ed i termini di messa a disposizione del pubblico di cui alla vigente normativa in materia. =====  
Il Presidente, infine, dichiara che è prassi consolidata che nelle operazioni di questo tipo il prezzo di emissione delle azioni sia fissato successivamente alla delibera assembleare di approvazione della quotazione in quanto il "fatto che negli aumenti di capitale senza opzione il prezzo delle azioni assolva ad una siffatta funzione "compensatoria" consente di interpretare la prescrizione che la delibera di aumento di capitale determini il prezzo di emissione delle azioni nel senso di ritenere sufficiente che essa stabilisca, anziché il prezzo puntuale, anche solo un criterio di determinazione o un limite minimo del prezzo stesso idoneo ad assicurare che la funzione compensativa sopra menzionata sia assicurata già al momento della delibera assembleare. Ciò che rimane imprescindibile, affinché la determinazione assembleare non debba qualificarsi come delega ai sensi dell'art. 2443 c.c., è che il criterio o il limite minimo del prezzo determinato dall'assemblea permetta al soggetto competente di rilasciare il parere di congruità di cui all'art. 2441, comma sesto, del codice civile o l'attestazione di corrispondenza di cui all'art. 2441, comma quarto, secondo periodo, del codice civile (peraltro a loro volta rinunziabili con il consenso della totalità dei soci), dal momento che è con tale parere che si completa il presidio - che deve sussistere al momento della "delibera di aumento di capitale" e non soltanto al momento dell'esecuzione di esso - previsto dal legislatore a tutela del sacrificio subito dai soci attuali" (Massima del Consiglio Notarile di Milano n. 101 del 25 novembre 2008). =====

Il Presidente sottolinea che le motivazioni sottese alla esclusione del diritto di opzione sono, come già sopra riferito, da rinvenire nell'interesse sociale al reperimento di risorse finanziarie aggiuntive presso i predetti investitori. == Il Presidente, infine, anche nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, attesta (come già confermato dal Presidente del Collegio Sindacale della Società) che l'attuale capitale sociale pari ad euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che non vi sono perdite di bilancio di entità tale da impedire l'assunzione della delibera di aumento del capitale ai sensi di legge. ===== Il Presidente del Collegio Sindacale, anche a nome dei Sindaci presenti, esprime parere favorevole alla suddetta proposta. =====

Dopo esauriente discussione il Presidente dell'Assemblea pone quindi ai voti, punto per punto, la seguente =====

===== MOZIONE =====

"l'assemblea della Società "SOFTEC S.P.A.", udita la relazione e la proposta del Presidente, preso atto della documentazione messa a disposizione degli Azionisti e dell'intervento del Collegio Sindacale, =====

===== **DELIBERA** =====

1) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del codice civile, da euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) fino ad un massimo di euro 987.614,00 (novecentottantasettemilaseicentoquattordici virgola zero zero), e pertanto di euro 375.000,00 (trecentosettantacinquemila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 375.000 (trecentosettantacinquemila) azioni ordinarie prive del valore nominale aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da riservarsi in sottoscrizione ad investitori qualificati ai sensi dell'art. 100, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, da individuarsi mediante collocamento il tutto nei limiti e nel rispetto della normativa vigente, con prezzo e relativo sovrapprezzo da determinarsi in sede di emissione da parte del Consiglio di Amministrazione, da effettuarsi, in una o più "tranches" entro il 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici), stabilendo quindi che ove l'aumento del capitale come sopra deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il predetto termine del 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici) il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sole sottoscrizioni raccolte; =====

2) di conferire mandato all'Organo Amministrativo di colloca-

re le azioni rivenienti dall'aumento di capitale presso investitori qualificati, in una o più fasi di collocamento, nonchè di determinare in concreto il prezzo di sottoscrizione, in sede di collocamento delle azioni, anche diversamente per ogni singola fase di collocamento, tenuto conto opportunamente delle condizioni del mercato e dell'interesse riscontrabile presso gli investitori qualificati destinatari dell'aumento di capitale, fissando come prezzo minimo di emissione e di sottoscrizione delle azioni un prezzo pari ad euro 8,00 (otto virgola zero zero) di cui euro 1,00 (uno virgola zero zero) a capitale sociale e la parte eccedente a sovrapprezzo, il tutto tenuto conto del patrimonio netto della Società e pertanto nel pieno rispetto dell'art. 2441 del codice civile e comunque della vigente normativa in materia, ed il tutto, altresì, nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2346, quinto comma, del codice civile; =====

3) di conferire, quindi, al Consiglio di Amministrazione della Società la più ampia delega per determinare i termini, le modalità e le altre condizioni di emissione che il Consiglio di Amministrazione riterrà necessari e/o utili per l'esecuzione di tutto quanto deliberato ai precedenti punti del presente testo di deliberazione, con facoltà, tra l'altro, di provvedere all'attuazione degli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia e di determinare l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale e delle azioni da emettere nei limiti dell'importo massimo sopra indicato; =====

4) di modificare in conseguenza il primo comma dell'articolo 5 dello statuto sociale relativo al capitale sociale, che nella sua versione aggiornata si allega al presente verbale sotto la lettera "C", nel modo seguente: =====

"Art. 5. Il capitale sociale è determinato in euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) diviso in n. 612.614 (seicentododicimilaseicentoquattordici) azioni prive del valore nominale. L'assemblea straordinaria dei soci in data 29 (ventinove) giugno 2015 (duemilaquindici) ha deliberato di: =====

1) aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del codice civile, da euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) fino ad un massimo di euro 987.614,00 (novecentotantasettemilaseicentoquattordici virgola zero zero), e pertanto di euro 375.000,00 (trecentosettantacinquemila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 375.000 (trecentosettantacinquemila) azioni ordinarie prive del valore nominale aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da riservarsi in sottoscrizione ad investitori qualificati ai sensi dell'art. 100, comma 1, lettera a), del de-

creto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, da individuarsi mediante collocamento il tutto nei limiti e nel rispetto della normativa vigente, con prezzo e relativo sovrapprezzo da determinarsi in sede di emissione da parte del Consiglio di Amministrazione, da effettuarsi, in una o più "tranches" entro il 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici), stabilendo quindi che ove l'aumento del capitale come sopra deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il predetto termine del 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici) il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sole sottoscrizioni raccolte; =====

2) di conferire mandato all'Organo Amministrativo di collocare le azioni rivenienti dall'aumento di capitale presso investitori qualificati, in una o più fasi di collocamento, nonchè di determinare in concreto il prezzo di sottoscrizione, in sede di collocamento delle azioni, anche diversamente per ogni singola fase di collocamento, tenuto conto opportunamente delle condizioni del mercato e dell'interesse riscontrabile presso gli investitori qualificati destinatari dell'aumento di capitale, fissando come prezzo minimo di emissione e di sottoscrizione delle azioni un prezzo pari ad euro 8,00 (otto virgola zero zero) di cui euro 1,00 (uno virgola zero zero) a capitale sociale e la parte eccedente a sovrapprezzo, il tutto tenuto conto del patrimonio netto della Società e pertanto nel pieno rispetto dell'art. 2441 del codice civile e comunque della vigente normativa in materia, ed il tutto, altresì, nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2346, quinto comma, del codice civile; =====

3) di conferire, quindi, al Consiglio di Amministrazione della Società la più ampia delega per determinare i termini, le modalità e le altre condizioni di emissione che il Consiglio di Amministrazione riterrà necessari e/o utili per l'esecuzione di tutto quanto deliberato ai precedenti punti del predetto testo di deliberazione, con facoltà, tra l'altro, di provvedere all'attuazione degli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia e di determinare l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale e delle azioni da emettere nei limiti dell'importo massimo sopra indicato." =====

5) di delegare al Presidente l'adempimento delle pratiche e formalità occorrenti per l'efficacia della presente deliberazione, con facoltà di subdelega e con il potere di provvedere a dare esecuzione alle formalità necessarie affinché la deliberazione sia iscritta nel Registro delle Imprese e di provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, nonchè con il potere di provvedere alla necessaria informativa al mercato ed all'invio del comunicato stampa." =====

Detta mozione, proposta dal Presidente dell'assemblea, viene

quindi messa ai voti capo per capo e viene proclamata dal  
Presidente stesso approvata all'unanimità per alzata di mano  
punto per punto e, infine, nel suo complesso. =====  
Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del  
giorno della parte straordinaria prende la parola il socio  
Bottaini Maurizio il quale chiede di rinviarne la trattazione  
ad altra assemblea da convocarsi. =====  
Gli altri soci presenti ed i componenti del Consiglio di Am-  
ministrazione e del Collegio Sindacale dichiarano di prendere  
atto di quanto richiesto dal socio Bottaini Maurizio; il Pre-  
sidente quindi sul punto rimette ogni decisione  
all'assemblea. =====  
Dopo esauriente discussione, il Presidente dell'assemblea po-  
ne quindi ai voti punto per punto la seguente =====  
===== MOZIONE =====  
"L'Assemblea dei soci della Società "SOFTEC S.p.A." : =====  
- preso atto di quanto esposto dal Presidente, =====  
===== DELIBERA =====  
- di rinviare, stante la richiesta del socio Bottaini Mauri-  
zio, la trattazione del secondo punto posto all'ordine del  
giorno, e la relativa discussione, ad una successiva assem-  
blea da convocarsi da parte dell'Organo Amministrativo ai  
sensi e nei termini di legge e di statuto". =====  
Detta mozione, proposta dal Presidente dell'Assemblea, viene  
quindi messa ai voti e, dopo ampia discussione, viene procla-  
mata dal Presidente stesso approvata all'unanimità con vota-  
zione per alzata di mano punto per punto e, infine, nel suo  
complesso. =====  
Null'altro essendovi da deliberare e nessuno più chiedendo la  
parola, il Presidente dell'Assemblea dichiara sciolta l'as-  
semblea alle ore dodici =====  
Le spese del presente verbale sono a carico della società. ===  
Del presente atto scritto in parte a macchina da persona di  
mia fiducia ed in parte integrato a mano da me notaio su set-  
te fogli per ventisette facciate, ho dato lettura, unitamente  
agli allegati, al costituito che lo approva e lo sottoscrive  
unitamente a me notaio alle ore dodici e cinque minuti =====  
Firmato: Maurizio Bottaini =====  
Claudia Coppola Bottazzi, Notaio - sigillo =====  
**SEGUE COPIA DEGLI ALLEGATI A), B) e C)** =====  
=====



=====

**ALLEGATO C) ALL'ATTO REP. N. 46223 E RACC. N. 12860** =====

===== 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 Firenze. =====

L'assemblea ha facoltà di istituire altrove sedi secondarie, sia in Italia che all'estero, nonchè 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 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) diviso in n. 612.614 (seicentododicimilaseicentoquattordici) azioni prive del valore nominale. L'assemblea straordinaria dei soci in data 29 (ventinove) giugno 2015 (duemilaquindici) ha deliberato di: =====

1) aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del codice civile, e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto e sesto comma, del codice civile, da euro 612.614,00 (seicentododicimilaseicentoquattordici virgola zero zero) fino ad un massimo di euro 987.614,00 (novecentotantasettemilaseicentoquattordici virgola zero zero), e pertanto di euro 375.000,00 (trecentosettantacinquemila virgola zero zero), oltre a sovrapprezzo, mediante emissione di massimo n. 375.000 (trecentosettantacinquemila) azioni ordinarie prive del valore nominale aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da riservarsi in sottoscrizione ad investitori qualificati ai sensi dell'art. 100, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 34-ter, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob n. 11971/1999, da individuarsi mediante collocamento il tutto nei limiti e nel rispetto della normativa vigente, con prezzo e relativo sovrapprezzo da determinarsi in sede di emissione da parte del Consiglio di Amministrazione, da effettuarsi, in una o più "tranches" entro il 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici), stabilendo quindi che ove l'aumento del capitale come sopra deliberato non venga integralmente sottoscritto entro il predetto termine del 30 (trenta) giugno 2016 (duemilasedici) il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sole sottoscrizioni raccolte; =====

2) di conferire mandato all'Organo Amministrativo di collocare le azioni rivenienti dall'aumento di capitale presso investitori qualificati, in una o più fasi di collocamento, nonchè di determinare in concreto il prezzo di sottoscrizione, in sede di collocamento delle azioni, anche diversamente per ogni singola fase di collocamento, tenuto conto opportunamente delle condizioni del mercato e dell'interesse riscontrabile presso gli investitori qualificati destinatari dell'aumento di capitale, fissando come prezzo minimo di emissione e di sottoscrizione delle azioni un prezzo pari ad euro 8,00 (otto virgola zero zero) di cui euro 1,00 (uno virgola zero zero) a capitale sociale e la parte eccedente a sovrapp-

prezzo, il tutto tenuto conto del patrimonio netto della Società e pertanto nel pieno rispetto dell'art. 2441 del codice civile e comunque della vigente normativa in materia, ed il tutto, altresì, nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2346, quinto comma, del codice civile; =====

3) di conferire, quindi, al Consiglio di Amministrazione della Società la più ampia delega per determinare i termini, le modalità e le altre condizioni di emissione che il Consiglio di Amministrazione riterrà necessari e/o utili per l'esecuzione di tutto quanto deliberato ai precedenti punti del predetto testo di deliberazione, con facoltà, tra l'altro, di provvedere all'attuazione degli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia e di determinare l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale e delle azioni da emettere nei limiti dell'importo massimo sopra indicato. =====

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. =====

L'Assemblea straordinaria degli azionisti del 30 ottobre 2012 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile per il periodo di cinque anni dalla data 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'art. 2441 del Codice Civile, oppure (iii) in sottoscrizione a terzi, con esclusione o limitazione del

diritto di opzione ai sensi del quinto comma dell'art. 2441

del Codice Civile o infine (iv) in sottoscrizione a dipendenti della società "SOFTEC S.P.A." 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 ricevere azioni ordinarie della società, gratuitamente o a pagamento, e potranno anche 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 purchè 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 della società "SOFTEC S.P.A."; ovvero =====  
-- che l'aumento di capitale sia riservato a consulenti o fornitori della Società; ovvero =====  
-- che l'aumento di capitale sociale 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. =====

All'organo Amministrativo è stata attribuita 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, nei limiti come sopra deliberati) - il tutto tenuto conto del patrimonio netto della Società e pertanto nel pieno rispetto dell'art. 2441, comma sesto, del codice civile, e delle altre norme di legge vigenti in materia, nonchè nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2346, quinto comma, del codice civile - ed il godimento delle azioni ordinarie eventualmente cum warrant da emettersi di volta in volta, nel rispetto dell'art. 2438 del codice civile, nonchè 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), nonchè 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 emis-

sione 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 risulti aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte fino a tale termine secondo quanto previsto dal secondo comma dell'art. 2439 del Codice Civile; egualmente si opererà in relazione ai warrant eventualmente aggiudicati. =====

All'organo Amministrativo è stato attribuito, altresì, ogni più ampio potere per dare esecuzione alle delibere assunte in esercizio delle deleghe e dei poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto. ==

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 nonché 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 fiducianti. =====

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 al-

l'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, quelli rimasti in carica devono convocare

l'assemblea perchè provveda alla sostituzione dei mancanti. ==

Gli amministratori nominati ai sensi del comma precedente scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina; ove tutti gli amministratori vengano a mancare contemporaneamente si applica l'art. 2386, ultimo comma, del codice civile. =====

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 tele-conferenza 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. =====

E' riconosciuto agli amministratori il diritto a percepire, alla cessazione della carica per scadenza o revoca del mandato oppure per dimissioni, una indennità denominata "di fine rapporto di collaborazione coordinata e continuativa". =====

Si autorizza, per l'attuazione del provvedimento suddetto, l'accantonamento annuale a carico del bilancio della Società dell'indennità denominata "di fine rapporto di collaborazione coordinata e continuativa" nella misura e secondo le modalità che verranno determinate anno per anno dall'assemblea dei soci, evidenziando l'operazione in apposita voce patrimoniale denominata "fondo accantonamento indennità di fine rapporto

amministratori". =====

Art. 28. Il consiglio è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, esclusi quelli che per legge o per statuto sono espressamente riservati all'assemblea dei soci. =====

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 nonchè 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: Maurizio Bottaini =====

Claudia Coppola Bottazzi, Notaio - sigillo =====