

**Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria di
TXT e-solutions S.p.A. del giorno 17 dicembre 2013
(convocazione unica)**

Signori Azionisti,
siete stati convocati in assemblea per deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

Aumento gratuito del capitale sociale, per euro 2.955.966,00, mediante parziale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni.

* * * * *

La presente relazione viene redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 72 della delibera Consob n. 11971 del 4 maggio 1999, Allegato 3° al fine di illustrare agli azionisti e al mercato le informazioni relative all'aumento gratuito di capitale sociale che viene proposto alla approvazione dell'Assemblea straordinaria degli azionisti convocata per il 17 dicembre 2013 in convocazione unica.

L'operazione sottoposta alla Vostra approvazione consiste in un aumento gratuito di capitale sociale, ai sensi dell'art. 2442 cod. civ..

Il capitale sociale deliberato è pari ad Euro 2.957.966,00, mentre il capitale sottoscritto e versato è pari ad Euro 2.955.966,00, anche per effetto dell'avvenuto conferimento delle azioni Maple Lake ltd deliberato dall'assemblea del 6 dicembre 2012.

Il capitale non sottoscritto, pari ad Euro 2.000,00, era a servizio dell'aumento di capitale deliberato dall'assemblea in data 25 luglio 2008; pur essendo ancora pendente il termine di sottoscrizione per Euro 1.000,00 del detto aumento di capitale fissato al 31 dicembre 2015, lo stesso, è chiuso, infatti l'aumento era stato deliberato in funzione di un piano di stock options definitivamente eseguito senza possibilità di ulteriori sottoscrizioni.

Ugualmente non avrà esecuzione, per lo stesso importo di Euro 1.000,00, l'aumento gratuito del capitale sociale deliberato dall'assemblea in data 23 aprile 2012, in considerazione del diritto, acquisito dagli assegnatari del piano di stock options ancora in attesa di sottoscrizione di mantenere eguali diritti di sottoscrizione anche in presenza di operazioni straordinarie sul capitale sociale.

L'operazione che verrà sottoposta all'approvazione dell'assemblea, pertanto, previa constatazione da parte dell'assemblea, in funzione di quanto sopra, che l'aumento di capitale deliberato in data 25 luglio 2008 è definitivamente chiuso e che ugualmente è definitivamente chiuso l'aumento gratuito di capitale deliberato dall'assemblea del 23 aprile 2012, e che l'aumento di capitale del 6 dicembre 2012 è stato integralmente sottoscritto, prevederà l'aumento gratuito del capitale da Euro 2.955.966,00 ad Euro 5.911.932,00.

1. Motivazioni dell'aumento di capitale gratuito

Il positivo andamento della gestione della Società registrato nel passato esercizio ha consentito di accantonare utile e riserve che hanno contribuito a rafforzare il patrimonio netto.

La loro imputazione a capitale sociale, consentirà un migliore rapporto tra capitale sociale e patrimonio netto nonché una migliore negoziabilità del titolo grazie all'aumento del numero di azioni in circolazione.

2. Modalità dell'operazione

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di procedere ad un aumento di capitale sociale gratuito mediante emissione di n. 1 azione dal valore nominale di 0,5 Euro cadauna, godimento regolare, per ogni azioni posseduta così come meglio definita di seguito, mediante parziale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni che, al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, ammonta ad Euro 15.280.602,16.

La riserva sovrapprezzo azioni sarà utilizzata per Euro 2.955.966,00.

3. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni avranno godimento regolare dal 1 gennaio 2013.

Le nuove azioni verranno emesse secondo i tempi e le modalità stabilite dal Regolamento della Borsa Italiana e relative Istruzioni.

Si prevede che l'emissione delle nuove azioni possa avere decorrenza borsistica a partire dal 3 febbraio 2014

Al Consiglio di Amministrazione verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'aumento di capitale, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari.

Qui di seguito viene riportato il testo dell'art. 5 dello statuto sociale di cui si propone la versione secondo il testo attuale e secondo la nuova formulazione derivante dal proposto aumento

Art. 5**Testo attuale:**

Il capitale sociale è di Euro 2.878.466,00 (due milioni ottocento settantotto mila quattrocento sessantasei virgola zero zero), diviso in n.5.756.932 (cinque milioni settecento cinquantasei mila novecento trentadue) azioni ordinarie da nominali 0,5 (zero virgola cinque) Euro cadauna.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile, in sede di aumento di capitale è possibile escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale dei conti.

In data 25 luglio 2008 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale scindibile, con termine di sottoscrizione al 31 dicembre 2015, ai sensi dell'articolo 2441, comma quarto ultimo periodo del Codice Civile di massimi Euro 130.000,00 (centotrentamila virgola zero zero) da realizzarsi mediante l'emissione, in una o più tranches, di massime numero 260.000 (duecentosessantamila) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50, godimento regolare, riservato alla sottoscrizione da parte di amministratori e dirigenti della Società, delle Società del Gruppo TXT, beneficiari del piano di stock options approvato dall'assemblea ordinaria tenutasi in pari data, dando mandato all'organo amministrativo affinché determini i beneficiari del piano a cui è riservata la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione, le modalità e i tempi di assegnazioni delle opzioni di sottoscrizione delle nuove azioni, nonché il prezzo di sottoscrizione che in ogni caso non potrà essere inferiore al valore medio del titolo TXT e-solutions S.p.A. corrispondente alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie di ciascun giorno di effettiva quotazione, quale rilevato nel periodo decorrente dalla data di assegnazione delle opzioni di sottoscrizione delle nuove

Nuova Formulazione:

Il capitale sociale è di Euro 5.911.932,00 (cinque milioni novecento undici mila novecento trentadue virgola zero zero), diviso in n. 11.823.864 (undici milioni ottocento ventitre mila ottocento sessantaquattro) azioni ordinarie da nominali 0,5 (zero virgola cinque) Euro cadauna.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile, in sede di aumento di capitale è possibile escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale dei conti.

azioni allo stesso giorno del mese solare precedente. A seguito della parziale esecuzione del piano di stock options il predetto aumento di capitale sociale a servizio del piano di stock options di massimi Euro 130.000,00 (centotrentamila virgola zero zero) è stato già eseguito per Euro 65.750,00 (sessantacinquemila settecentocinquanta virgola zero zero) e può ancora essere eseguito per Euro 39.750,00 (trentanovemila settecentocinquanta virgola zero zero), non essendo più eseguibile per la restante parte pari ad Euro 24.500,00 (ventiquattromila cinquecento virgola zero zero).

In data 23 aprile 2012 l'assemblea straordinaria ad integrazione dell'aumento di capitale scindibile deliberato il 25 luglio 2008, ha deliberato un ulteriore aumento di capitale scindibile con termine di sottoscrizione al 31 dicembre 2015 di Euro 39.750,00 (trentanovemila settecentocinquanta virgola zero zero) mediante emissione di n.79.500 (settanta novemilacinquecento) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,50 godimento regolare, da assegnare ai beneficiari del piano di stock options deliberato dall'assemblea del 25 luglio 2008 subordinatamente all'esercizio da parte di questi ultimi delle stock options assegnate e ancora da esercitare con conseguente sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio del piano, al fine di consentire di mantenere eguali diritti di sottoscrizione anche in presenza dell'aumento gratuito del capitale sociale deliberato dalla stessa assemblea del 23 aprile 2012 da Euro 1.379.519,50 (un milione trecento settanta novemila cinquecento diciannove virgola cinquanta) ad Euro 2.759.039,00 (due milioni settecento cinquanta novemila trentanove virgola zero zero); al diritto di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio del piano di stock options, ancora da eseguire per Euro 39.750,00 (trentanovemila settecentocinquanta virgola zero zero), sarà pertanto associato pari diritto di assegnazione di n.1 (una) azione per ogni azione sottoscritta in esercizio del piano di stock options, con la medesima proporzione dell'aumento gratuito del capitale deliberato dall'assemblea straordinaria del 23 aprile 2012 da Euro 1.379.519,50 (un milione trecen-

<p>tosettanta novemila cinquecento diciannove virgola cinquanta) ad Euro 2.759.039,00 (due milioni settecento cinquantanovemila trentanove virgola zero zero).</p> <p>L'assemblea straordinaria del 6 dicembre 2012 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile il capitale sociale a pagamento per un ammontare pari a nominali Euro 119.427 azioni ordinaria del valore nominale di Euro 0,5 ciascuna ed aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, per un prezzo unitario di emissione pari ad Euro 5,04, di cui Euro 4,54 a titolo di sovrapprezzo, e quindi per un controvalore complessivo totale pari ad Euro 1.203.824,16. Detto aumento sarà riservato agli shareholders di Maple Lake Ltd, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4) del Codice Civile, in quanto da liberarsi mediante il conferimento in natura di n. 5.051.544 common Shares di Maple Lake Ltd.</p>	
--	--

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata a deliberare in merito alla proposta così formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Milano, 6 novembre 2013

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Alvise Braga Illa