

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Il 16 aprile 2014 alle ore 15.00 si è costituita l'assemblea di  
**"TXT E-SOLUTIONS S.p.A."**

con sede in Milano (MI), Via Frigia n. 27, con capitale sociale sottoscritto e versato Euro 5.911.932, iscritta nel Registro Imprese di Milano, codice fiscale 09768170152, indetta per oggi, in convocazione unica, presso Borsa Italiana Spa, piazza Affari 6, Milano, alle ore 15.00 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale, destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo, presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;
  - a) Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale; presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;
  - b) Destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo;
2. Relazione sulla remunerazione e determinazione emolumenti amministratori, deliberazioni inerenti e conseguenti, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998;
3. Esame proposta di revoca autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di massimo n. 2.364.772 azioni proprie e rinnovo della stessa per 18 mesi; delibere conseguenti;
4. Nomina Consiglio di Amministrazione e Collegio sindacale e determinazione dei compensi.

E' presente il Signor:

**BRAGA ILLA ALVISE**, nato a Segovia (Spagna) il 12 dicembre 1939, domiciliato per la carica ove sopra, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Assume la presidenza della Assemblea a norma di statuto il Signor **BRAGA ILLA ALVISE**

il quale constatato

- che l'Assemblea dei Soci in sede ordinaria è stata convocata per oggi 16 aprile 2014 in convocazione unica, a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito internet della società in data 5 marzo 2014, nonché sul quotidiano "Italia Oggi" del 13 marzo 2014;
- che del Consiglio di Amministrazione oltre ad esso Presidente sono presenti i Consiglieri Marco Edoardo Guida, Paolo Enrico Colombo, Andrea Cencini, Franco Cattaneo, Maria Teresa Naddeo ed ha giustificato la propria assenza il consigliere Adriano De Maio;
- che del Collegio Sindacale sono presenti i Sindaci effettivi Signori Raffaele Valletta (Presidente del Collegio), Luigi Carlo Filippini, Fabio Maria Palmieri;
- che, essendo intervenuti n. 14 azionisti rappresentanti in proprio o per delega n. 5.453.882 azioni ordinarie pari al 46,126% delle 11.823.864 azioni ordinarie costituenti il Capitale Sociale, l'assemblea in convocazione unica è validamente costituita e può deliberare sull'ordine del giorno suddetto;
- che le suddette presenze risultano dall'"elenco partecipanti" che al presente verbale viene allegato sotto la lettera **"A"**;

Il presidente, avvalendosi del disposto di cui all'articolo 12 dello Statuto Sociale, propone all'Assemblea, che approva all'unanimità, di nominare il dott. Paolo Matarazzo segretario per la redazione del verbale.

Il presidente comunica che la società detiene n. 1.355.780 azioni proprie che vedono il diritto di voto sospeso per effetto del secondo comma dell'articolo 2357-ter del Codice Civile.

Il Presidente comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari, in particolare sono stati depositati presso la sede sociale e presso la Borsa Italiana S.p.A. i documenti di cui all'art. 2429 c.c., nei termini ivi previsti. In particolare il fascicolo del progetto di bilancio unitamente al fascicolo del bilancio consolidato, la Relazione illustrativa degli Amministratori e relativi allegati e le liste per la nomina degli amministratori e sindaci.

Il Presidente comunica che a cura del personale da lui autorizzato è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea.

Il Presidente informa che l'elenco degli azionisti che partecipano all'Assemblea, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, è stato allegato al presente verbale come parte integrante dello stesso, sotto la lettera "A".

Il Presidente comunica che è stato consentito ad esperti, analisti finanziari, giornalisti accreditati ed a rappresentanti della società di revisione di assistere all'assemblea.

Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società.

Il presidente si riserva di comunicare nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il presidente comunica che il capitale sociale è di Euro 5.911.932 (cinque milioni novecento undici mila novecento trentadue virgola zero) suddiviso in numero 11.823.864 (undici milioni ottocento venti tre mila ottocento sessanta quattro) azioni ordinarie da nominali Euro 0,5 (zero virgola cinque) ciascuna.

Il Presidente comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs n. 58/98 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:

<b>Azionista</b>	<b>n. azioni</b>	<b>% sul capitale</b>
E-Business Consulting S.A.	2.968.000	25,10%
Braga Illa Alvisè	1.539.274	13,02%
Lazard Freres gestions	330.544	2,79%
Marco Edoardo Guida	252.000	2,13%

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

Il Presidente:

- comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di commento;

- invita pertanto gli azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano e di pronunciare distintamente il loro nome. Alle domande sarà data risposta dal Presidente, o dai partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi;

- informa che nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale;
- invita gli azionisti che si dovessero assentare nel corso della riunione di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, scheda che sarà restituita in caso di rientro;
- comunica infine che le votazioni avverranno per alzata di mano e che gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il proprio nominativo ai fini della verbalizzazione.

Il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**. Con riferimento al **primo punto** riguardante:

- a) Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale; presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;**
- b) Destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo.**

Il Presidente propone all'assemblea di non procedere alla lettura integrale della relazione del Consiglio sulla Gestione e di illustrare viceversa i dati più significativi del bilancio di esercizio nonché le proposte del Consiglio di Amministrazione.

Verificato che nessuno dei presenti si oppone, il Presidente illustra i dati più significativi del bilancio di esercizio.

Rilevando che il progetto di bilancio evidenzia un utile di esercizio di Euro 1.528.446,09 (arrotondato in bilancio ad Euro 1.528.446 per effetto della disposizione di cui all'art. 2423 del Codice Civile), il presidente propone che l'assemblea approvi la proposta di destinazione dell'utile di esercizio.

Il presidente procede con la lettura della proposta di deliberazione sull'approvazione del bilancio di esercizio e destinazione dell'utile contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Al termine della relazione il Presidente precisato che la società Reconta Ernst & Young S.p.A. - società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di "TXT E-SOLUTIONS S.p.A." per gli anni 2012-2020 - ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 come risulta dalla relazione rilasciata in data 24 Marzo 2014, informa l'assemblea, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. per la revisione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 ha impiegato n. 396 ore per un compenso di Euro 26.515, mentre per la revisione del Bilancio Consolidato ha impiegato n. 190 ore per un compenso di Euro 13.485. Sono inoltre stati corrisposti alla società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A. compensi aggiuntivi per i servizi di supporto e per la documentazione dei prezzi di trasferimento infragruppo per un totale di Euro 31.000. L'azionista Rodinò propone all'assemblea di non procedere alla lettura integrale della relazione del Collegio Sindacale. Verificato che: nessuno si oppone alla proposta formulata, nessuno chiede la parola, non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, il Presidente rinnova la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione il bilancio.

L'assemblea,

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2013;

- preso atto della proposta di bilancio al 31 dicembre 2013 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa - che rileva un utile di esercizio di Euro 1.528.446,09 (un milione cinque cento ventotto mila quattro cento quaranta sei virgola zero nove);

- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., all'unanimità dei voti dei soci presenti

**delibera**

di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la Nota Integrativa del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, come pure l'inerente Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione;

Il Presidente passa alla trattazione della seconda parte del **primo punto all'ordine del giorno**, riguardante la **destinazione del risultato di esercizio e la distribuzione dividendo**.

Il Presidente comunica che sulla base dei risultati conseguiti, il Consiglio propone all'Assemblea di destinare il risultato di esercizio per Euro 76.422,30 a riserva legale e Euro 1.452.023,79 a riserva di utili a nuovo. Propone inoltre la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,25 per ciascuna delle azioni in circolazione alla data di stacco cedola, il 19 maggio 2014 ("record date" 21 maggio 2014, con pagamento 22 maggio 2014), escluse le azioni in portafoglio a quella data. I dividendi totali saranno quindi di circa Euro 2,6 milioni distribuiti alle circa 10,5 milioni di azioni stimate in circolazione alla "record date".

Il Presidente procede con la lettura della proposta di deliberazione sulla destinazione del risultato di esercizio e distribuzione dividendo contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente osserva che la proposta di distribuzione di dividendo di Euro 0,25 per azione è stata formulata dal Consiglio sulla base di considerazioni sulla necessità di trattenere nella società risorse finanziarie da investire nello sviluppo dell'attività, motivare adeguatamente il personale ed il management ed offrire una adeguata remunerazione agli azionisti. Verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione la proposta di distribuzione dividendo.

L'assemblea, all'unanimità dei voti dei soci presenti

**delibera**

1. di destinare l'utile di esercizio di Euro 1.528.446,09 (arrotondata ad Euro 1.528.446), come segue:
  - a. A riserva legale per Euro 76.422,30;
  - b. A riserva di utili portati a nuovo per l'importo residuo di Euro 1.452.023,79;
2. di destinare la parte di riserva per stock options per i piani chiusi (piano 2008) di Euro 560.508,13 a riserve di utili rinviati a nuovo;
3. di distribuire un dividendo di Euro 0,25 (Euro zero virgola venticinque) per ciascuna delle azioni ordinarie da nominali Euro 0,50 in circolazione, con esclusione delle azioni proprie, alla "record date" attingendo dalla riserva di utili a nuovo;
4. di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal prossimo 22 maggio 2014, con stacco cedola n. 6 il 19 maggio 2014, dando atto che, ai soli

fini fiscali, tale dividendo costituisce distribuzioni di riserve di utili conseguiti dopo l'esercizio 2007.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, riguardante la **Relazione sulla remunerazione e determinazione emolumenti amministratori, deliberazioni inerenti e conseguenti, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.**

Il Presidente ricorda che in base alla normativa vigente è previsto che l'assemblea degli azionisti deliberi in merito alla Relazione sulla remunerazione degli amministratori. La Società definisce e applica una Politica Generale sulle Remunerazioni volta ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo. La Politica è definita in maniera tale da allineare gli interessi del Management con quelli degli azionisti, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo, attraverso la creazione di un forte legame tra retribuzione, da un lato, performance individuali e del Gruppo, dall'altro. La definizione della Politica è il risultato di un processo chiaro e trasparente nel quale rivestono un ruolo centrale il Comitato per la Remunerazione e il Consiglio di Amministrazione della Società, tenendo conto di possibili incompatibilità. La componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi, tenuto anche conto del settore di attività del software e dei servizi informatici in cui TXT e-solutions opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa. Il Presidente propone di non procedere alla lettura integrale della Relazione del Consiglio sulla Remunerazione, rimandando al documento allegato alla relazione sulla gestione, predisposto ai sensi Regolamento adottato dalla Consob (c.d. Regolamento Emittenti), e illustrandone i punti più significativi.

Il Presidente, verificato che nessuno si oppone alla proposta formulata, apre il dibattito e: verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione l'approvazione della Relazione sulla remunerazione.

L'assemblea all'unanimità dei voti dei soci presenti

**delibera**

di approvare la Relazione sulla Remunerazione così come predisposta dal Consiglio di amministrazione.

Il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno: Esame proposta di revoca autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di massimo n. 2.364.772 azioni proprie e rinnovo della stessa per 18 mesi; delibere conseguenti.**

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta.

Verificato che nessuno dei presenti si oppone, il Presidente ne illustra i dati più significativi.

Il presidente procede con la lettura della proposta di deliberazione sull'autorizzazione all'acquisto ed alla disponibilità di azioni proprie.

Il Presidente riferisce che il Consiglio ha valutato e discusso approfonditamente le opzioni di utilizzo di azioni proprie destinate ad operazioni di acquisizione, piani di incentivazione del management e agevolare la liquidità del titolo. In particolare il Consiglio ha definito delle linee guida sui prezzi e modalità per

la cessione di azioni proprie con finalità di aumentare la liquidità del titolo e favorire la diversificazione dell'azionariato con l'ingresso anche di investitori istituzionali.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione la proposta.

Il Presidente mette pertanto in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta di delibera:

- di revocare, per il periodo intercorrente dalla data della presente assemblea fino alla sua naturale scadenza e per la parte non utilizzata l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., conferita con l'assemblea ordinaria del 23 aprile 2013;

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie TXT e-solutions S.p.A. fino al massimo di legge - e comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente delibera non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale di tempo in tempo effettivamente sottoscritto e versato, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate - ad un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione TXT e-solutions S.p.A., e ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle tre sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 10%, e comunque non superiore ad Euro 25,00 (venticinque/00);

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, all'acquisto - anche a mezzo di delegati - di azioni TXT e-solutions S.p.A. alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo le modalità consentite dalla normativa vigente, e così sul mercato, in modo che sia rispettata la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, cod. civ., a disporre - anche a mezzo di delegati, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti - delle proprie azioni acquistate in base alla presente delibera, sia mediante alienazione delle stesse, sia in esecuzione dei piani di stock options e stock grant adottati dall'assemblea, sia infine, quale corrispettivo per l'acquisizione di partecipazioni e/o la conclusione di accordi nel quadro della politica di investimento della Società, attribuendo al Consiglio la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che nel caso di alienazione delle azioni questa potrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale delle stesse;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, con espressa facoltà di individuare i fondi da utilizzare per la costituzione della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'art. 2357-ter, cod. civ."

Dalla votazione, al Presidente ed al Segretario, risultano:

VOTI CONTRARI: n. 1, azionista AXA World Fund corrispondente ad azioni numero 100.000, pari al 1,834% dei votanti

VOTI FAVOREVOLI: restanti n.13, corrispondenti ad azioni numero 5.353.882, pari al 98,166% dei votanti.

L'assemblea pertanto, con il voto favorevole di azionisti rappresentanti n. 5.353.882 azioni pari al 98,166% dei votanti ed il voto contrario di azionisti rappresentanti n. 100.000 azioni pari al 1,834% dei votanti,

**delibera**

- di revocare, per il periodo intercorrente dalla data della presente assemblea fino alla sua naturale scadenza e per la parte non utilizzata l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., conferita con l'assemblea ordinaria del 23 aprile 2013;

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie TXT e-solutions S.p.A. fino al massimo di legge - e comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente delibera non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale di tempo in tempo effettivamente sottoscritto e versato, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate - ad un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione TXT e-solutions S.p.A., e ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle tre sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 10%, e comunque non superiore ad Euro 25,00 (venticinque/00);

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, all'acquisto - anche a mezzo di delegati - di azioni TXT e-solutions S.p.A. alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo le modalità consentite dalla normativa vigente, e così sul mercato, in modo che sia rispettata la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, cod. civ., a disporre - anche a mezzo di delegati, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti - delle proprie azioni acquistate in base alla presente delibera, sia mediante alienazione delle stesse, sia in esecuzione dei piani di stock options e stock grant adottati dall'assemblea, sia infine, quale corrispettivo per l'acquisizione di partecipazioni e/o la conclusione di accordi nel quadro della politica di investimento della Società, attribuendo al Consiglio la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che nel caso di alienazione delle azioni questa potrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale delle stesse;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, con espressa facoltà di individuare i fondi da utilizzare per la costituzione della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'art. 2357-ter, cod. civ.

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno, per la parte della **nomina Consiglio di Amministrazione**.

Il presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2013 viene a scadere il mandato conferito all'attuale Consiglio e si rende quindi necessaria la nomina di un nuovo organo amministrativo, che secondo l'art. 16 dello Statuto Sociale duri in carica tre esercizi, previa determinazione del

numero dei consiglieri che, secondo quanto stabilito dall'art. 15 dello Statuto Sociale può essere composto da 3 a 9 membri. Il presidente propone di confermare il numero dei componenti del Consiglio di amministrazione in 7 membri in considerazione della relativa linearità della struttura del gruppo TXT e dell'evoluzione dell'attività della società.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito.

L'assemblea con l'astensione dell'azionista AXA World Fund, corrispondente ad azioni n. 100.000, pari al 1,834% dei votanti, ed il voto favorevole di n.13 azionisti, corrispondenti ad azioni numero 5.353.882, pari al 98,166% dei votanti

**delibera**

- di approvare la proposta del Presidente e di fissare pertanto in 7 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da eleggere.

Il Presidente ricorda che l'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza prescritti dalle disposizioni cui è sottoposta la Società, anche con riferimento a quelli al riguardo previsti dai codici di comportamento redatti dalla società di gestione dei mercati regolamentati. Gli amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno la percentuale del capitale sociale fissata dalla legge o dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1 TUF. Ogni azionista può presentare o partecipare insieme ad altri azionisti alla presentazione di una sola lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Il presidente comunica che in data 21 marzo 2014 sono state depositate presso la sede sociale n. 2 liste di candidature per la nomina a componente del Consiglio di Amministrazione della società con le modalità previste dalla statuto sociale. Passo quindi all'illustrazione delle stesse.

Lista n. 1 composta da:

Ing. Franco Cattaneo (candidato amministratore indipendente)

Dott.ssa Teresa Cristiana Naddeo (candidato amministratore indipendente)

Lista n. 2 composta da:

Ing. Alvise Braga Illa

Ing. Paolo Enrico Colombo

Ing. Marco Edoardo Guida

Dott. Andrea Cencini

Dott.ssa Stefania Saviolo (candidato amministratore indipendente)

Unitamente a ciascuna lista sono state depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano l'inesistenza di cause d'ineleggibilità e d'incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica, il curriculum professionale di ciascun candidato e l'esistenza degli eventuali requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 TUF.

La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste è stata dimostrata dagli azionisti mediante presentazione e/o recapito presso la sede della Società di copia delle comunicazioni emesse ai sensi di legge dai soggetti a ciò autorizzati.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Il presidente ricorda che ai sensi dello Statuto sociale quando sono state presentate più di una lista, si procede alla elezione degli amministratori secondo la seguente procedura:

a) i quattro quinti degli amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati e con arrotondamento all'unità inferiore in caso di numero decimale;

b) gli altri amministratori sono tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, purché tale lista non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea e risultano eletti i candidati delle due liste che ottengano maggiori voti.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso in modo da consentire una composizione del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

In ogni caso tra gli amministratori che risulteranno nominati dovranno esservi presenti almeno due amministratori indipendenti in base alle disposizioni vigenti, come anche un numero di amministratori di ciascun genere che soddisfino le condizioni minime previste dalle norme vigenti. Nel caso in cui l'amministratore indipendente non risulti eletto sulla base della sopra illustrata procedura del voto di lista, questo verrà nominato in sostituzione dell'ultimo amministratore tratto dalla lista cui appartiene, dando precedenza a quell'amministratore indipendente appartenente alla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti; parimenti, nel caso in cui risulti eletto un consiglio di amministrazione che non rispetti una composizione conforme alle quote di genere, l'amministratore di genere meno rappresentato verrà nominato in sostituzione dell'ultimo amministratore tratto dalla lista cui appartiene, dando precedenza a quell'amministratore di genere meno rappresentato appartenente alla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione la proposta.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla lista n.1 composta da Ing. Franco Cattaneo (candidato amministratore indipendente) e Dott.ssa Teresa Cristiana Naddeo (candidato amministratore indipendente).

I soci E-Business Consulting SA e Dott. Rodinò, rappresentanti del 54.42% dei votanti, votano a favore della lista n.1.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla lista n.2 composta da Ing. Alvise Braga Illa, Ing. Paolo Enrico Colombo, Ing. Marco Edoardo Guida, Dott. Andrea Cencini, Dott.ssa Stefania Saviolo (amministratore indipendente).

I soci AXA World Fund, Kabouter Fund I, Kabouter Fund II, ed i signori Cencini, Colombo, Botti, Trabacchin, Guida Puzzo, Braga Illa, Zanolla, rappresentanti il 45,58% dei votanti, votano a favore della lista n.2.

Il signor Villa, rappresentate il 0,001% dei votanti, non esprime alcun voto.

Il Presidente comunica quindi che, a seguito di tutto quanto sopra illustrato, risultano nominati a comporre il Consiglio di Amministrazione, che durerà in carica per tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2016, i Signori:

- Ing. Franco Cattaneo (amministratore indipendente)
- Dott.ssa Teresa Cristiana Naddeo (amministratore indipendente)
- Ing. Alvise Braga Illa
- Ing. Paolo Enrico Colombo
- Ing. Marco Edoardo Guida
- Dott. Andrea Cencini
- Dott.ssa Stefania Saviolo (amministratore indipendente).

Il presidente passa quindi alla trattazione della determinazione degli emolumenti del Consiglio di amministrazione.

Il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.

Interviene il socio e-business consulting SA che propone:

- Di determinare gli emolumenti per la carica di ciascun amministratore a 15.000 Euro per l'esercizio 2014, rapportato pro-quota per i mesi completi di effettiva carica;
- Di determinare, per l'esercizio 2014, i compensi per la partecipazione al Comitato per il Controllo Interno da assegnare a ciascun amministratore in Euro 5.000 annui e per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri Euro 5.000 annui;
- Di confermare anche per il triennio 2014-2016 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione un emolumento per il trattamento di fine mandato da erogarsi alla cessazione dalla carica di componente del Consiglio di amministrazione e commisurato al 25% degli emolumenti complessivamente deliberati e maturati in ciascun esercizio, compresi quelli di cui all'Art. 2389 3° comma codice civile;
- Di determinare, per l'esercizio 2014, i compensi globali massimi fissi e variabili assegnabili agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389 comma 3, codice civile, inclusi il Presidente ed amministratore delegato nella misura di Euro 600.000, comprensivi anche del trattamento di fine mandato, oltre i contributi e ritenute di legge a carico azienda e di dare delega al Consiglio per la determinazione dei compensi per incarichi speciali, nei limiti sopra indicati.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, verificato che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione la detta proposta.

L'assemblea, con il voto favorevole di n. 10 azionisti rappresentanti n. 4.904.802 azioni pari al 89,9323 dei votanti, con l'astensione dei soci signori Marco Guida, Andrea Cencini, Paolo Colombo, e del fondo AXA World Fund rappresentanti n. 549.080 azioni pari al 10,0677% dei votanti,

**delibera**

- Di determinare gli emolumenti per la carica di ciascun amministratore a 15.000 Euro per l'esercizio 2014, rapportato pro-quota per i mesi completi di effettiva carica.
- Di determinare, per l'esercizio 2014, i compensi per la partecipazione al Comitato per il Controllo Interno da assegnare a ciascun amministratore in Euro

5.000 annui e per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri Euro 5.000 annui;

- Di confermare anche per il triennio 2014-2016 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione un emolumento per il trattamento di fine mandato da erogarsi alla cessazione dalla carica di componente del Consiglio di amministrazione e commisurato al 25% degli emolumenti complessivamente deliberati e maturati in ciascun esercizio, compresi quelli di cui all'Art. 2389 3° comma codice civile;

- Di determinare, per l'esercizio 2014, i compensi globali massimi fissi e variabili assegnabili agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389 comma 3, codice civile, inclusi il Presidente ed amministratore delegato nella misura di Euro 600.000, comprensivi anche del trattamento di fine mandato, oltre i contributi e ritenute di legge a carico azienda e di dare delega al Consiglio per la determinazione dei compensi per incarichi speciali, nei limiti sopra indicati.

Il Presidente prosegue la trattazione dell'ordine del giorno, per la parte riguardante la **nomina Collegio sindacale e determinazione dei relativi compensi**.

Il presidente anche in questo caso propone di omettere la lettura integrale della Relazione degli Amministratori.

Verificato che nessuno dei presenti si oppone, il Presidente ne illustra i dati più significativi.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2013 viene a scadere il mandato conferito all'attuale Collegio sindacale e si rende quindi necessaria la nomina di un nuovo organo di controllo, che secondo l'art. 23 dello Statuto Sociale dura in carica tre esercizi ed è costituito da tre sindaci effettivi e da tre sindaci supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione del Presidente del Collegio Sindacale e di un sindaco supplente. La nomina del Collegio Sindacale, avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero di membri da eleggere. Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli o insieme ad altri soci, rappresentino almeno il 2% (due per cento) delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Il presidente ricorda inoltre che in conformità allo Statuto, ogni avente diritto al voto può votare una sola lista. All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue.

Dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e due supplenti; dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il Presidente del Collegio Sindacale e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea e risultano eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, con un minimo di due per ciascun genere nel caso in cui la lista sia composta da sei candidati.

Il presidente comunica che in data 21 marzo 2014 sono state depositate presso la sede sociale n. 2 liste di candidature per la nomina a componente del collegio sindacale della società con le modalità previste dalla statuto sociale e passa quindi all'illustrazione delle stesse.

Lista n. 1 composta da:

Dr. Fabio Maria Palmieri;

Dott.ssa Luisa Cameretti;

Dr. Pietro Antonio Grignani;

Dott.ssa Laura Grimi.

Lista n. 2 composta:

Dr. Raffaele Valletta;

Dr. Angelo Faccioli;

Dott.ssa Patrizia Rossi.

In allegato alle liste sono state fornite una descrizione del curriculum professionale dei soggetti designati, corredato dell'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo statuto per la carica.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione l'elezione del Collegio Sindacale.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla Lista n.1 composta da Dr. Fabio Maria Palmieri, Dott.ssa Luisa Cameretti, Dr. Pietro Antonio Grignani, Dott.ssa Laura Grimi.

I soci E-Business Consulting SA e Dott. Rodinò, rappresentanti n. azioni 2.968.012 pari al 54.42% dei votanti, votano a favore della lista n.1.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla lista n.2 composta da Dr. Raffaele Valletta, Dr. Angelo Faccioli, Dott.ssa Patrizia Rossi.

I soci AXA World Fund, Kabouter Fund I, Kabouter Fund II, ed i signori Cencini, Colombo, Botti, Trabacchin, Guida, Puzzo, Braga Illa, Zanolla, rappresentanti n. 2.485.820 azioni pari al 45,58% dei votanti, votano a favore della lista n.2.

Il signor Villa, rappresentante n. 50 azioni pari al 0,001% dei votanti, non esprime alcun voto.

Il Presidente comunica che a seguito dei voti espressi risultano aver riportato la maggioranza dei voti nella Lista n. 1 i signori:

Dr. Raffaele Valletta - Presidente

Dr. Angelo Faccioli - Sindaco supplente

e nella Lista n.2 risultata seconda per numero di voti, i Signori:

Dr. Fabio Maria Palmieri - Sindaco effettivo

Dott.ssa Luisa Cameretti - Sindaco effettivo

Dr. Pietro Antonio Grignani - Sindaco supplente

Dott.ssa Laura Grimi - Sindaco supplente

Il Presidente comunica quindi che a seguito dei voti espressi risultano nominati per tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2016, quali componenti del Collegio Sindacale, i Signori:

Dr. Raffaele Valletta - Presidente

Dr. Fabio Maria Palmieri - Sindaco effettivo

Dott.ssa Luisa Cameretti - Sindaco effettivo

Dr. Angelo Faccioli - Sindaco supplente

Dr. Pietro Antonio Grignani - Sindaco supplente

Dott.ssa Laura Grimi - Sindaco supplente

Il presidente passa alla trattazione della **determinazione degli emolumenti al Collegio Sindacale**.

Il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.

Interviene il socio e-business consulting SA che propone di determinare gli emolumenti per la carica del Collegio sindacale in linea con i compensi erogati nell'anno 2013 e cioè un totale di Euro 68.000 per l'intero collegio da ripartire in Euro 26.000 per il Presidente ed Euro 21.000 cadauno per i due sindaci effettivi.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito e pone in votazione la proposta.

L'assemblea, con l'astensione del socio AXA World Fund, rappresentante n. 100.000 azioni pari al 1,1834% dei votanti ed il voto favorevole dei restanti n.13 azionisti, corrispondenti ad azioni numero 5.353.882, pari al 98,166% dei votanti

**delibera**

di determinare gli emolumenti per il Collegio sindacale in Euro 68.000 annui complessivi da ripartirsi in Euro 26.000 per il Presidente ed Euro 21.000 cadauno per i due sindaci effettivi.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dichiara chiusa la presente assemblea essendo le ore 16.28.

Il presidente

Il segretario

---

---

ASSEMBLEA ORDINARIA

Convocazione	Data
UNICA CONVOCAZIONE	16/04/2014

ELENCO PARTECIPANTI

Rif. ammis.	Intervento	Partecipante	Qualità del votante	Avente diritto	Titolare strumenti finanziari	Vincoli	Agente	Q.tà totale	%
8	P	BOTTI GIUSEPPE	INTESTATARIO	BOTTI GIUSEPPE	BOTTI GIUSEPPE			200	0,0016915
12	P	BRAGA ILLA ALVISE	INTESTATARIO	BRAGA ILLA ALVISE	BRAGA ILLA ALVISE			1.539.274	13,0183669
6	P	CENCINI ANDREA	INTESTATARIO	CENCINI ANDREA	CENCINI ANDREA			57.080	0,4827525
5	P	COLOMBO DARIO GIORDANO In rappresentanza di E BUSINESS CONSULTING SA	INTESTATARIO	COLOMBO DARIO GIORDANO	E BUSINESS CONSULTING SA			2.968.000	25,1017772
7	P	COLOMBO PAOLO ENRICO	INTESTATARIO	COLOMBO PAOLO ENRICO	COLOMBO PAOLO ENRICO			140.000	1,1840461
10	P	GUIDA MARCO EDOARDO	INTESTATARIO	GUIDA MARCO EDOARDO	GUIDA MARCO EDOARDO			252.000	2,1312830
1	D	MARIN PATRIZIA	Delegato	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	AXA WORLD FUNDS		STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	100.000	0,8457472
2	D	MARIN PATRIZIA	Delegato	KABOUTER FUND I (QP) LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC	KABOUTER FUND I (QP) LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC			209.364	1,7706902
	D		Delegato	KABOUTER FUND II LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC	KABOUTER FUND II LLC KABOUTER MANAGEMENT LLC			152.560	1,2902719
11	P	PUZZO INES	INTESTATARIO	PUZZO INES	PUZZO INES			4.250	0,0359443
3	P	RODINO' DEMETRIO	INTESTATARIO	RODINO' DEMETRIO	RODINO' DEMETRIO			12	0,0001015
9	P	TRABACCHIN MAURIZIO	INTESTATARIO	TRABACCHIN MAURIZIO	TRABACCHIN MAURIZIO			13.000	0,1099471
4	P	VILLA ARMANDO	INTESTATARIO	VILLA ARMANDO	VILLA ARMANDO			50	0,0004229
13	P	ZANOLLA ALBERTO GIUSEPPE	INTESTATARIO	ZANOLLA ALBERTO GIUSEPPE	ZANOLLA ALBERTO GIUSEPPE			18.092	0,1530126

TOTALI COMPLESSIVI

Aventi diritto di voto presenti o rappresentati  
n. 14

Rappresentanti  
in proprio: 4.991.958  
in delega: 461.924

Totale generale: 5.453.882 pari al 46,1260549 delle n. 11.823.864 di azioni aventi diritto di voto