

**Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria  
di TXT e-solutions S.p.A. del giorno 22 aprile 2015 (convocazione unica)**

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

**Aumento gratuito capitale sociale, per euro 591.193,00, mediante parziale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni. Modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.**

\* \* \* \* \*

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 22 aprile 2015 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 e sottoscritto è pari ad Euro 5.911.932,00. L'operazione che verrà sottoposta all'approvazione dell'assemblea, pertanto, prevederà l'aumento gratuito del capitale da Euro 5.911.932,00 ad Euro 6.503.125,00.

1. Motivazioni dell'aumento di capitale gratuito

Il positivo andamento della gestione della Società registrato nei passati esercizi ha consentito di accantonare utile e riserve che hanno contribuito a rafforzare il patrimonio netto.

L'emissione di nuove azioni potrà consentire una migliore negoziabilità e liquidità 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 dieci azioni possedute così come meglio definita di seguito, mediante parziale utilizzo della riserva sovrapprezzo azioni che, al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, ammonta ad Euro 10.999.922,27. La riserva sovrapprezzo azioni sarà utilizzata per Euro 591.193,00.

3. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni avranno godimento regolare dal 1 gennaio 2015.

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 18 maggio 2015

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:****Nuova Formulazione:**

<p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Il capitale sociale è di Euro 6.503.125 (sei milioni cinquecento tre mila cento venti cinque virgola zero zero), diviso in n. 13.006.250 (tredici milioni sei mila duecento cinquanta) azioni ordinarie da nominali 0,5 (zero virgola cinque) Euro cadauna.</p> <p>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.</p>
---	--

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

Milano, 12 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente  
Alvise Braga Illa