



Sandra de Franchis
NOTAIO

REPERTORIO N. 17542

RACCOLTA N. 8555

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DELLA ALMAWAVE S.P.A.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventidue, il giorno sette del mese di febbraio,
alle ore dieci.

7 febbraio 2022

In Roma, Via Barberini n. 50, nel mio Studio.

A richiesta della Società "ALMAWAVE S.P.A.", con sede in
Roma, Via di Casal Boccone n. 188/190, capitale sociale Euro
270.588,23 i. v., codice fiscale e n. di iscrizione al Regi-
stro delle Imprese di Roma 05481840964,
io sottoscritta Dott.ssa Sandra DE FRANCHIS, Notaio in Roma,
iscritta al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma,
Velletri e Civitavecchia, assisto, per redigerne il Verbale
in forma di atto pubblico, alla Assemblea di detta Società
che qui si tiene per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

1) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione
della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile,
ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione
del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4,
del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro
12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di
massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare

Registrato alla
Agenzia delle Entrate
Ufficio di Roma 4

Il 07 febbraio 2022
al n. 3210 serie 1T
esatti Euro 356,00

e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi del primo comma dell'articolo 21 dello Statuto Sociale, in assenza del Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Marco Tripi, assume la presidenza dell'assemblea il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione prof. Francesco Profumo, nato a Savona il 3 maggio 1953, domiciliato per la carica presso la sede della Società, il quale interviene nel presente verbale nella sua qualità di Presidente dell'Assemblea, che partecipa mediante idoneo collegamento in video-conferenza, della cui identità personale e qualifica io Notaio sono certa.

Il Presidente invita me Notaio a redigere il verbale dell'Assemblea con le deliberazioni che la medesima adotterà.

Il Presidente, preliminarmente, constata che:

- il capitale sociale della Società è deliberato per Euro 282.764,70, sottoscritto e versato per Euro 270.588,23, suddiviso in n. 27.058.823 azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale, ciascuna delle quali dà diritto ad un voto.

- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, orga-

nizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- in considerazione dell'emergenza sanitaria da COVID-19 e in conformità alle disposizioni contenute nell'art. 106 del D.L. 17 marzo 2020, n. 18 ("Decreto"), convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27, come prorogato, da ultimo, dall'articolo 3, comma 1, del D.L. 30 dicembre 2021, n. 228, recante disposizioni connesse a tale emergenza, la Società ha disposto - come indicato nell'avviso di convocazione della presente Assemblea - che l'intervento nella stessa e l'esercizio del diritto di voto degli aventi diritto avvengano esclusivamente tramite il Rappresentante Designato ("Rappresentante Designato"), ai sensi di quanto previsto dall'art. 135-undecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e con facoltà di conferire allo stesso, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF, anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF;

- per le medesime motivazioni sopra esposte, nell'avviso di convocazione della presente Assemblea è stato, altresì, indicato che ai componenti gli Organi di Amministrazione e di Controllo, al Rappresentante Designato, al Segretario della riunione, alla Società di Revisione e/o al personale dipendente e/o ai collaboratori a ciò autorizzati dal Presidente, è consentito l'intervento esclusivamente mediante mezzi di comunicazione a distanza, secondo le modalità rese note dalla Società, che garantiscono, tra l'altro, l'identificazione dei

partecipanti;

- la Società ha conferito incarico a Computershare S.p.A., con sede via Mascheroni n.19 - 20145 Milano, di rappresentare gli Azionisti della Società quale Rappresentante Designato;

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato, in data 21 gennaio 2022, sul sistema di diffusione delle informazioni regolamentate "Info" e sul sito internet della Società, nonché, per estratto, sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", per oggi 7 febbraio 2022 in prima convocazione e per il giorno 9 febbraio 2022 in seconda convocazione;

- la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione alla presente Assemblea, contenente il testo integrale della proposta di deliberazione, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla disciplina applicabile e viene, altresì, allegata al presente verbale sotto la lettera "A";

- non sono state previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;

- la Società ha reso disponibile nei modi e nei termini di legge i moduli per il conferimento delle deleghe e per le istruzioni di voto al Rappresentante Designato;

- il Rappresentante Designato ha reso noto di non aver

alcun interesse proprio o di terzi rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto e che, nel caso in cui si fossero verificate circostanze di rilievo ignote all'atto del rilascio della delega, che non potessero essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte di deliberazione sottoposte all'Assemblea, non avrebbe espresso un voto difforme da quanto indicato nelle istruzioni di voto;

- ai sensi del comma 3 del citato articolo 135-undecies del TUF, le azioni per le quali è stata conferita la delega, anche parziale, al Rappresentante Designato, saranno computate ai fini della regolare costituzione dell'Assemblea e le azioni in relazione alle quali non sono state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Di seguito, il Presidente, constata e dà atto che:

- nelle scorse settimane, anche in vista dell'odierna Assemblea, la Società ha svolto degli incontri con alcuni investitori istituzionali, Azionisti e no, ai quali ha illustrato i termini principali dell'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale di The Data Appeal Company S.p.A. e le modalità di attuazione di tale operazione, già nota al mercato. Da tali incontri sono emersi i primi riscontri positivi

in merito all'operazione prospettata;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto Sociale;

- non sono pervenute alla Società domande da parte dei Soci sull'argomento all'ordine del giorno;

- sono rispettate le condizioni previste dal Decreto in quanto l'Assemblea si svolge mediante mezzi di telecomunicazione che consentono << ... l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto ...>>;

- la Società non possiede azioni proprie;

- l'Azionista Almaviva S.p.A. ha comunicato di detenere, direttamente, una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale della Società, rappresentato da azioni con diritto di voto e, più specificatamente, una partecipazione pari al 73,91% del capitale sociale;

- ai sensi del Regolamento UE 679/2016 ("GDPR") i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- assistono l'ufficio di Presidenza nello svolgimento dell'odierna Assemblea dipendenti e collaboratori a ciò autorizzati;

- con il consenso dell'Assemblea, sono invitati a partecipare alla riunione: il CFO e Investor Relations Manager

della Società, dott. Antonello Gresia, il Responsabile "Amministrazione, Bilancio e Fisco" del Gruppo Al maviva, dott. Antonio Dibitonto, e la Responsabile "Affari Societari" del Gruppo Al maviva, dott.ssa Sabrina Nobili;

- è presente il Rappresentante Designato, in persona della dott.ssa Veronica Ciciriello.

Il Presidente, quindi, invita il Rappresentante Designato a dare atto delle deleghe pervenute.

Il Rappresentante Designato dichiara che, nel termine di legge, sono pervenute n. 1 (una) delega ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, per complessive n. 20.000.000 azioni, e n. 24 (ventiquattro) deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF, per complessive n. 2.959.232 azioni.

Il Presidente ringrazia il Rappresentante Designato e, sulla base di quanto verificato con l'ausilio dei soggetti a ciò incaricati, dichiara che:

- sono regolarmente rappresentati in Assemblea, attraverso il Rappresentante Designato, n. 25 (venticinque) Azionisti, titolari complessivamente di numero 22.959.232 azioni ordinarie, rappresentanti complessivamente l'84,849337% del capitale sociale, tutte ammesse al voto;

- sono state verificate, con il supporto di Computershare S.p.A., la regolarità delle comunicazioni pervenute attestanti la titolarità delle azioni alla data del 27 gennaio 2022, c.d. "record date";

- sono state accertate l'identità e la legittimazione dei titolari del diritto di voto e la regolarità delle deleghe pervenute;

- l'elenco nominativo degli Azionisti, partecipanti alla presente Assemblea attraverso il Rappresentante Designato, è allegato al presente verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente rappresenta, poi, che:

- del Consiglio di Amministrazione partecipano, oltre a sé stesso, i Signori:

- dott.ssa Valeria Sandei, Amministratore Delegato

- dott. Paolo Ciccarelli

- dott. Christian De Felice

- dott. Smeraldo Fiorentini

- dott. Raniero Romagnoli

- del Collegio Sindacale, partecipano tutti i Sindaci:

- dott. Francesco Martinelli, Presidente

- dott. Roberto Fracassi

- dott. Giacomo Rilletti;

- hanno giustificato la propria assenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott. Marco Tripi, il Vice Presidente dott. Antonio Amati ed il Consigliere prof.ssa Luisa Torchia.

Il Presidente, quindi, constatato tutto quanto sopra, dichiara l'Assemblea validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare sull'argomento all'ordine del giorno.

Il Presidente, nel ricordare che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione concernenti le partecipazioni superiori al 5%, invita il Rappresentante Designato a segnalare, in relazione alle deleghe pervenute, eventuali situazioni comportanti l'esclusione o la sospensione del diritto di voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e di statuto.

Nessuna dichiarazione essendo resa in tal senso, il Presidente dichiara che tutti gli Azionisti regolarmente rappresentati in Assemblea sono ammessi al voto.

Il Presidente, dopo aver invitato i partecipanti che dovessero abbandonare il collegamento audio-video prima del termine dei lavori assembleari a darne comunicazione, passa alla trattazione dell'ordine del giorno.

1) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal

Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda che, come comunicato in data 31 dicembre 2021, la Società ha sottoscritto un accordo avente ad oggetto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di The Data Appeal Company S.p.A., società attiva nello sviluppo di soluzioni di vertical AI analytics, leader nel settore turismo, fintech e location intelligence.

Il Presidente procede, quindi, ad illustrare sinteticamente la proposta - ivi incluse le ragioni ed i relativi obiettivi strategici, peraltro riportati anche nella Relazione Illustrativa - di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ex art. 2443 c.c. (la "Delega") ad aumentare il capitale sociale, in via inscindibile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi del comma 4 dell'articolo 2441 del Codice Civile, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie (le "Azioni di Nuova Emissione") da offrire ai soci di The Data Appeal Company S.p.A. in ragione del conferimento in Almax della partecipazione rappresentativa del 75,76% del capitale di The Data Appeal Company S.p.A. stessa (la "Partecipazione Conferenda") nel contesto della più ampia operazione di acquisto da parte di Almax del 100% del capitale sociale di tale società (l'"Operazione").

Al riguardo, nel richiamarsi nuovamente a quanto già riporta-

to nella Relazione Illustrativa, il Presidente rammenta che l'Operazione prevede che il prezzo di emissione di ciascuna Azione di Nuova Emissione sarà pari al maggiore tra (i) il valore medio di quotazione per azione nei 30 giorni precedenti l'esercizio della Delega da parte del Consiglio di Amministrazione ed (ii) Euro 6 per azione; ciò ad eccezione unicamente del caso residuale in cui l'importo di Euro 6,00 risulti maggiore per un importo superiore al 25% rispetto al valore medio di quotazione di cui al punto (i) immediatamente precedente ed al valore medio di quotazione del titolo nei 10 giorni precedenti il perfezionamento dell'Operazione, nel qual caso il prezzo per ciascuna Azione di Nuova Emissione sarà pari ad Euro 5,80 ed il numero delle Azioni di Nuova Emissione sarà pari a n. 2.155.172 (corrispondente alla valorizzazione della Partecipazione Conferenda pari ad Euro 12.500.000,00 diviso 5,80).

Al riguardo, il Presidente precisa, per soli fini di chiarezza e per quanto occorrer possa, che per determinare il "valore medio di quotazione per azione nei 30 giorni precedenti l'esercizio della Delega" e il "valore medio di quotazione del titolo nei 10 giorni precedenti il perfezionamento dell'Operazione" bisognerà far riferimento ai 30 giorni ovvero 10 giorni di calendario precedenti, rispettivamente, l'esercizio della Delega ed il perfezionamento dell'Operazione; pertanto, il valore medio di quotazione sarà dato dalla

media dei prezzi ufficiali di borsa del titolo registrati nei soli giorni di borsa aperta che ricadono nel periodo dei 30 giorni di calendario ovvero dei 10 giorni di calendario precedenti, rispettivamente, l'esercizio della Delega ovvero il perfezionamento dell'Operazione.

Il Presidente ricorda inoltre quanto già previsto anche nella Relazione e cioè che la delega a deliberare l'aumento di capitale andrà esercitata entro il termine del 30 aprile 2022, da richiamare e precisare anche nel deliberato.

Al termine dell'illustrazione, il Presidente dà atto - e il Presidente del Collegio Sindacale a nome del Collegio conferma - che la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile.

Il Presidente domanda, quindi, se vi siano richieste di intervento.

In assenza di richieste di intervento, il Presidente sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione:

" L'Assemblea straordinaria degli Azionisti della Almax S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ritenuto che, alla luce degli elementi e delle motivazioni ivi illustrate, l'interesse sociale esige di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di

escludere il diritto di opzione;

- preso atto dell'informativa ed esaminata la documentazione ricevuta in relazione al presente punto all'ordine del giorno;

- preso atto che la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile

delibera

1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di deliberare l'aumento del capitale sociale a pagamento entro il termine del 30 aprile 2022, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A ("Data Appeal"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte dei soggetti che risulteranno soci di Data Appeal alla data del conferimento, delle partecipazioni in Data Appeal; il tutto, nel rispetto delle disposizioni della presente delega e di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;

2) di inserire nell'articolo 6 dello Statuto sociale il se-

guente nuovo comma "In data 7 febbraio 2022, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di deliberare l'aumento del capitale sociale a pagamento, entro il termine del 30 aprile 2022, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A. ("Data Appeal"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 del Codice Civile, con conferimento, da parte dei soggetti che risulteranno soci di Data Appeal alla data del conferimento, delle loro partecipazioni in Data Appeal, il tutto nel rispetto delle disposizioni della presente delega e di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);

4) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti".

Il Presidente apre la votazione e, dopo aver constatato che sono invariati i presenti, invita il Rappresentante Designato a comunicare i risultati dell'espressione di voto degli Azionisti rappresentati.

Il Rappresentante Designato comunica che la proposta, messa in votazione, dà il seguente esito:

Hanno partecipato alla votazione numero 25 azionisti, portatori di numero 22.959.232 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, per un totale 22.959.232 voti, pari all'84,849337% del capitale sociale.

Hanno votato:

Favorevoli : 20.909.401 voti pari al 91,071866% delle azioni presenti

Contrari : 2.049.831 voti pari all'8,928134% delle azioni presenti

Astenuti : 0

Non votanti : 0

Il Presidente dà quindi atto che la proposta è stata approvata a maggioranza, con il voto favorevole del 91,071866% delle azioni presenti e del 77,273875% del capitale sociale con diritto di voto.

Il risultato della votazione - unitamente all'elenco nominativo degli Azionisti che, attraverso il Rappresentante Designato, hanno partecipato alla stessa - è allegato al presente verbale sotto la lettera "C".

Copia dello Statuto Sociale come modificato è allegata al presente verbale sotto la lettera "D".

Null'altro essendovi su cui discutere e deliberare e nessuno chiedendo di intervenire, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza alle dieci e minuti trentacinque.

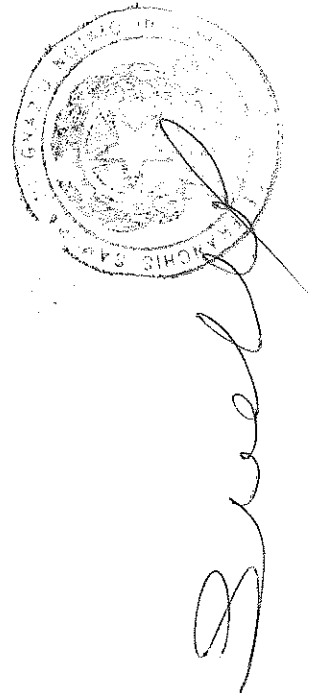
Del che io Notaio ho redatto il presente verbale, scritto da persona di mia fiducia su quindici intere pagine e parte della presente sedicesima di quattro fogli, che viene sottoscritto esclusivamente da me Notaio alle ore 11,45 stante che tutti gli intervenuti, compreso il Presidente, hanno partecipato con idonei collegamenti in audio/videoconferenza.

Firmato: Sandra de Franchis Notaio (Vi è il sigillo)

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea straordinaria degli Azionisti convocata per il 7 febbraio 2022, alle ore 10.00, in prima convocazione, e, occorrendo, per il 9 febbraio 2022, stessa ora, in seconda convocazione, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



Almawave S.p.A.

Via di Casal Boccone 188/190 - 00137 Roma - Tel. 06 3993 1 - Fax 06 3993 5775
Capitale sociale: € 270.588,23 i.v. - Registro imprese Roma - C.F./P.Iva 05481840964 - R.E.A. 1151239
Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Almaviva S.p.A.
www.almawave.it

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Almawave S.p.A. (la "**Società**" ovvero "**Almawave**") Vi ha convocato in Assemblea straordinaria per deliberare in merito alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega (la "**Delega**"), da esercitarsi entro il termine del 30 aprile 2022, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00 (delegando il Consiglio di Amministrazione, altresì, ad allocarlo tra capitale e sovrapprezzo), mediante emissione di azioni con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A..

1. OGGETTO DELLA DELEGA

Ai sensi dello Statuto della Società e dell'articolo 2443 del Codice Civile, l'Assemblea straordinaria può attribuire agli Amministratori la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 anni dalla data della deliberazione.

Per le motivazioni meglio descritte nel seguito della presente Relazione, la Delega che si propone di approvare avrà ad oggetto la facoltà, concessa al Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale, in via inscindibile, mediante emissione di azioni ordinarie, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi del comma 4 dell'articolo 2441 del Codice Civile, da offrire ai soci di The Data Appeal Company S.p.A., società con sede legale in Firenze, Via Del Tiratoio n. 1, iscritta al Registro delle Imprese di Firenze, numero d'iscrizione e codice fiscale 04633420262 ("**Data Appeal**"), in ragione del conferimento in Almawave della partecipazione rappresentativa del 75,76% del capitale di Data Appeal e per una valorizzazione pari ad 12,5 milioni di Euro ("**Aumento Delegato Riservato**") nel contesto della più ampia operazione di acquisto da parte di Almawave del 100% del capitale sociale di Data Appeal, come di seguito descritta.

L'ammontare dell'Aumento Delegato Riservato deliberato nell'esercizio della Delega sarà per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie.

2. MOTIVAZIONE DELLA PROPOSTA DI CONFERIMENTO DELLA DELEGA E DESTINAZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE

2.1. Operazione di acquisizione della società Data Appeal

In data 31 dicembre 2021, a seguito dell'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Almawave, è stato sottoscritto tra Almawave ed i soci di Data Appeal (nonché i portatori di strumenti finanziari emessi da Data Appeal) un accordo avente ad oggetto l'acquisizione da parte della Società del 100% del capitale sociale di Data Appeal, a fronte della valorizzazione complessiva del 100% di Data Appeal per un importo pari ad Euro 16.500.000,00 (l' "**Accordo**"). L'Accordo prevede, in particolare, i termini e le condizioni di un'operazione unitaria di acquisto del 100% del capitale di Data Appeal da realizzarsi in parte tramite compravendita in danaro ed in parte tramite conferimento in Almawave di una porzione delle partecipazioni in Data Appeal a fronte di un aumento di capitale in Almawave riservato ai soci di Data Appeal (l' "**Operazione**").

Più precisamente, l'Operazione prevede (i) la compravendita del 24,24% del capitale sociale di Data Appeal per un corrispettivo in danaro pari ad Euro 4.000.000,00 e (ii) il conferimento in Almawave della partecipazione rappresentativa del 75,76% del capitale sociale di Data Appeal (la "**Partecipazione Conferenda**"), per una valorizzazione della Partecipazione Conferenda pari ad Euro 12.500.000,00 a fronte dell'Aumento Delegato Riservato con emissione di azioni Almawave per un prezzo di emissione pari al maggiore tra (i) il valore medio di quotazione per azione nei 30



giorni precedenti l'esercizio della delega da parte del Consiglio di Amministrazione di cui all'Aumento Delegato Riservato ed (ii) Euro 6 per azione; ciò ad eccezione unicamente del caso residuale in cui l'importo di Euro 6,00 risulti maggiore per un importo superiore al 25% rispetto al valore medio di quotazione di cui al punto (i) immediatamente precedente ed al valore medio di quotazione del titolo nei 10 giorni precedenti il *closing* dell'Operazione, nel qual caso il prezzo per ciascuna azione Almawave di nuova emissione sarà pari ad Euro 5,80 ed il numero delle azioni Almawave di nuova emissione sarà pari a n. 2.155.172 (corrispondente alla valorizzazione della Partecipazione Conferenda pari ad Euro 12.500.000,00 diviso 5,80).

In ogni caso, le azioni Almawave di nuova emissione rappresenteranno una percentuale del capitale sociale di Almawave non superiore al 7,38% del capitale sociale di Almawave stessa *post* esecuzione dell'Aumento Delegato Riservato e senza considerare gli effetti diluitivi del piano di *stock grants* già deliberato dall'Assemblea della Società in data 26 febbraio 2021.

L'Accordo prevede che l'aumento di capitale di Almawave, da liberarsi tramite il conferimento della Partecipazione Conferenda, avvenga sulla base di una valutazione della Partecipazione Conferenda da rilasciarsi *ex* articolo 2343-*ter*, secondo comma, lettera b), del Codice Civile (*i.e.*, non precedente di oltre sei mesi la data del conferimento e conforme ai criteri generalmente riconosciuti per la valutazione di beni oggetto di conferimento, rilasciata da un esperto indipendente e dotato di adeguata e comprovata professionalità).

L'Accordo prevede, inoltre, che il perfezionamento dell'Operazione resti subordinato all'avveramento di una serie di condizioni sospensive usuali per operazioni di questo tipo tra cui: (i) la conversione in azioni di tutti gli strumenti finanziari attualmente emessi da Data Appeal; (ii) l'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di Almawave della delega al Consiglio di Amministrazione *ex* articolo 2443 del Codice Civile per deliberare l'Aumento Delegato Riservato; (iii) l'ottenimento dell'autorizzazione da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri ai sensi del D.L. 21/2012 (c.d. "*normativa golden powers*"); (iv) la consegna da parte di un esperto indipendente della relazione di stima ai sensi dell'articolo 2343-*ter* del Codice Civile, con la quale si attesti che il valore della Partecipazione Conferenda sia almeno pari ad Euro 12.500.000,00; (v) il rilascio del parere da parte del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del Codice Civile.

L'Accordo prevede, altresì, obblighi interinali di gestione di Data Appeal nel periodo tra la data del *signing* e del *closing* nonché il rilascio da parte dei soci di Data Appeal di dichiarazioni e garanzie usuali per tale tipologia di operazioni ed altre obbligazioni ancillari. Al riguardo, è, altresì, previsto che i soci di Data Appeal sottoscriveranno al *closing* dell'Operazione accordi di *lock-up* aventi ad oggetto le azioni Almawave di nuova emissione per un periodo di 18 mesi dal *closing*.

L'Operazione si inserisce all'interno di un percorso di crescita, attrazione di talenti e creazione di valore intrapreso da Almawave funzionale al perseguimento e rafforzamento degli obiettivi strategici basati sulla propria visione dell'AI, incentrata sull'idea di facilità d'uso, sulla verticalità delle soluzioni e la scalabilità delle stesse nel mondo.

Per ulteriori informazioni in merito all'Operazione, si rinvia altresì al comunicato stampa della Società del 31 dicembre 2021 messo a disposizione del pubblico anche sul sito *internet* di Almawave.

2.2. La proposta di delega al Consiglio di Amministrazione per l'Aumento Delegato Riservato al servizio dell'Operazione

Per consentire al Consiglio di Amministrazione di decidere di dar corso alla prospettata Operazione in linea con quanto previsto nell'Accordo, si rende necessario l'Aumento Delegato Riservato del capitale sociale di Almawave finalizzato alla emissione delle nuove azioni ordinarie da offrire agli azionisti di Data Appeal in linea con quanto sopra illustrato.



Al tal proposito, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di conferire al Consiglio stesso la Delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, mediante adozione della deliberazione di aumento di capitale ex articolo 2441, quarto comma, del Codice Civile con l'esclusione del diritto di opzione dei soci in quanto le azioni Almawave di nuova emissione verranno sottoscritte e liberate in natura dai soci di Data Appeal mediante conferimento a favore di Almawave della Partecipazione Conferenda.

Tale scelta trova il suo razionale anche nel fatto che la delega all'Organo Amministrativo costituisce uno strumento idoneo a garantire maggiore flessibilità, rispetto alla delibera direttamente assunta dall'Assemblea dei Soci, anche in considerazione della necessità di meglio coordinare gli adempimenti previsti dalla normativa in materia di esecuzione dell'aumento di capitale da liberarsi in natura con i termini contrattuali previsti per l'esecuzione dell'Operazione.

Al riguardo, si precisa che, alla data della presente relazione illustrativa, Almawave non ha ancora ricevuto da parte dell'esperto indipendente la relazione di stima ai sensi dell'articolo 2343-ter del Codice Civile, con la quale si attesti che il valore della Partecipazione Conferenda sia almeno pari ad Euro 12.500.000,00; sul punto si rammenta che l'Aumento Delegato Riservato del capitale sociale di Almawave potrà essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione, in esecuzione della Delega di cui alla presente relazione illustrativa, soltanto dopo che Almawave avrà acquisito la suddetta relazione di stima avente ad oggetto la valorizzazione della Partecipazione Conferenda.

Si segnala, altresì, che la disciplina codicistica in tema di aumenti di capitale delegati di cui all'articolo 2443 del Codice Civile, per il caso del ricorso al regime delle valutazioni di cui all'articolo 2343-ter del Codice Civile ai sensi dell'ultimo comma dell'articolo 2443 del Codice Civile, risulta più granulare e meglio articolata (rispetto al caso della delibera assunta direttamente dall'Assemblea dei Soci) nel prevedere che (i) non può intervenire un conferimento pienamente efficace prima del termine di 30 giorni dall'iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione di aumento di capitale contenente anche le dichiarazioni ivi previste e (ii) solo in assenza della richiesta ex articolo 2443, ultimo comma, del Codice Civile formulata nel suddetto termine di 30 giorni affinché si proceda ad una nuova valutazione ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2343 del Codice Civile, si può provvedere al deposito per l'iscrizione nel Registro delle Imprese dell'attestazione di cui all'articolo 2444 del Codice Civile unitamente alla dichiarazione prevista all'articolo 2343-*quater*, terzo comma, lett. d), del Codice Civile.

Con riguardo ai criteri per la fissazione del prezzo delle azioni di nuova emissione, il prezzo di emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione in un importo pari al maggiore tra (i) il valore medio di quotazione per azione nei 30 giorni precedenti l'esercizio della delega da parte del Consiglio di Amministrazione di cui all'Aumento Delegato Riservato ed (ii) Euro 6 per azione, salvo unicamente il caso residuale previsto contrattualmente (come meglio illustrato nel precedente paragrafo 2.1 della presente Relazione illustrativa) di applicazione del prezzo minimo di 5,8 Euro per azione.

Tenuto conto della valorizzazione convenzionale della Partecipazione Conferenda, l'importo dell'Aumento di Capitale Delegato sarà pari complessivamente ad Euro 12.500.000,00, inclusivo del sovrapprezzo, ed il numero massimo di azioni ordinarie Almawave da emettere nel contesto dell'Aumento di Capitale Delegato sarà pari a n. 2.155.172. In occasione dell'esercizio della Delega per l'Aumento Delegato Riservato a servizio dell'Operazione, il Consiglio di Amministrazione procederà a determinare l'allocazione tra capitale e sovrapprezzo dell'importo dell'Aumento di Capitale pari ad Euro 12.500.000,00, stabilendo per ciascuna azione Almawave di nuova emissione l'ammontare da imputare al valore nominale e quello da imputare a sovrapprezzo.

Al riguardo, si rammenta che, in occasione dell'esercizio della Delega per l'Aumento Delegato Riservato a servizio dell'Operazione, (i) il Consiglio di Amministrazione dovrà comunque illustrare in dettaglio tramite la propria relazione ex articolo 2441 del Codice Civile le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione in ragione dell'Operazione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione in conformità a quanto previsto da legge ed (ii) il Collegio Sindacale di Almawave, dopo aver ricevuto la relazione di cui al punto (i) immediatamente precedente, dovrà



provvedere ad emettere, ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma, del Codice Civile, il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni Almawave da offrire ai soci della Data Appeal che conferiranno la Partecipazione Conferenda.

Ogni ulteriore documento richiesto ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari in relazione al suddetto aumento di capitale verrà messo a disposizione nei termini e nelle forme previsti dalla vigente normativa.

La Delega che Vi proponiamo di approvare prevede, pertanto, che l'Aumento Delegato Riservato al servizio dell'Operazione possa essere deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Almawave entro il termine del 30 aprile 2022.

Le azioni di nuova emissione rivenienti dalla sottoscrizione dell'Aumento Delegato Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi sottoscrittori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data dell'emissione, fermo restando tuttavia che le azioni saranno inalienabili fino all'iscrizione al competente Registro delle Imprese delle dichiarazioni di cui all'articolo 2343-*quater* del Codice Civile (richiamate altresì dall'articolo 2443 del Codice Civile), e fermi restando altresì gli impegni di *lock-up* sopra richiamati.

3. MODIFICA DELL'ARTICOLO 6 DELLO STATUTO

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, sarà necessario modificare l'articolo 6 dello Statuto sociale vigente, integrandolo con i contenuti della delega ad aumentare il capitale sociale. La parte in **grassetto** è quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente punto all'ordine del giorno.

TESTO PREVIGENTE

ARTICOLO 6 (CAPITALE SOCIALE)

Il capitale sociale ammonta ad Euro 270.588,23 ed è suddiviso in n. 27.058.823 Azioni senza indicazione del valore nominale. Il capitale può essere aumentato, anche più volte, con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'Assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali Azioni nei limiti consentiti dalla legge. La Società può emettere azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura o il conferimento di crediti, osservando le disposizioni di legge.

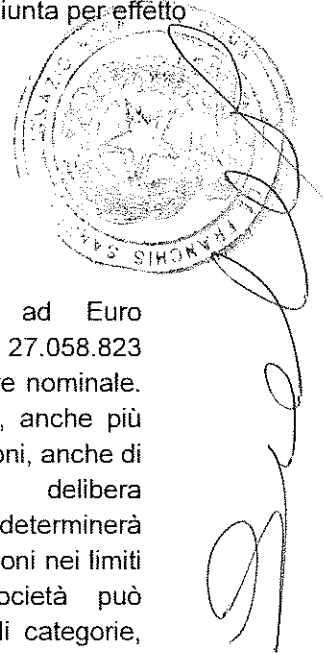
L'Assemblea, con apposita delibera adottata in sede straordinaria, potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare in una o più volte il capitale sino ad un ammontare

TESTO MODIFICATO

ARTICOLO 6 (CAPITALE SOCIALE)

Il capitale sociale ammonta ad Euro 270.588,23 ed è suddiviso in n. 27.058.823 Azioni senza indicazione del valore nominale. Il capitale può essere aumentato, anche più volte, con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'Assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali Azioni nei limiti consentiti dalla legge. La Società può emettere azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura o il conferimento di crediti, osservando le disposizioni di legge.

L'Assemblea, con apposita delibera adottata in sede straordinaria, potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare in una o più volte il capitale sino ad un ammontare



determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione. La delibera di aumento del capitale assunta dall'organo amministrativo in esecuzione di detta delega dovrà risultare da verbale redatto da un Notaio.

Ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, 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 corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale.

In data 26 febbraio 2021, l'Assemblea straordinaria della Società ha deliberato (subordinatamente al perfezionamento della quotazione su Aim Italia della Società) di aumentare il capitale sociale gratuitamente, in via scindibile, anche in più tranches, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024, per un importo massimo nominale pari al 4,5% del capitale sociale della Società così come risultante per effetto del perfezionamento della Quotazione ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, e per quanto occorrer possa anche ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, anche in più *tranches*, mediante utilizzo di utili ovvero riserva di utili disponibile, con emissione al massimo di un numero di azioni ordinarie pari al 4,5% del capitale sociale come risultante per effetto dell'esecuzione dell'aumento di capitale funzionale alla quotazione su AIM Italia, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano di Stock Grant in esecuzione del piano medesimo.

determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione. La delibera di aumento del capitale assunta dall'organo amministrativo in esecuzione di detta delega dovrà risultare da verbale redatto da un Notaio.

Ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, 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 corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale.

In data 26 febbraio 2021, l'Assemblea straordinaria della Società ha deliberato (subordinatamente al perfezionamento della quotazione su Aim Italia della Società) di aumentare il capitale sociale gratuitamente, in via scindibile, anche in più tranches, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024, per un importo massimo nominale pari al 4,5% del capitale sociale della Società così come risultante per effetto del perfezionamento della Quotazione ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, e per quanto occorrer possa anche ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, anche in più *tranches*, mediante utilizzo di utili ovvero riserva di utili disponibile, con emissione al massimo di un numero di azioni ordinarie pari al 4,5% del capitale sociale come risultante per effetto dell'esecuzione dell'aumento di capitale funzionale alla quotazione su AIM Italia, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano di Stock Grant in esecuzione del piano medesimo.

In data [7/9] febbraio 2022, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, entro il termine del 30 aprile 2022, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento



regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A. ("Data Appeal"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte dei soggetti che risulteranno soci di Data Appeal alla data del conferimento, delle loro partecipazioni in Data Appeal, il tutto nel rispetto delle disposizioni della presente delega e di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.

Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie di cui al punto all'ordine del giorno non danno luogo ad alcuna causa di recesso a favore degli Azionisti, ai sensi dello Statuto e dell'articolo 2437 del Codice Civile e seguenti.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- *udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ritenuto che, alla luce degli elementi e delle motivazioni ivi illustrate, l'interesse sociale esige di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di escludere il diritto di opzione;*
- *preso atto dell'informativa ed esaminata la documentazione ricevuta in relazione al presente punto all'ordine del giorno;*
- *preso atto che la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile;*

delibera

- 1) *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento entro il termine del 30 aprile 2022, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A. ("**Data Appeal**"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte dei soggetti che risulteranno soci di Data Appeal alla data del conferimento, delle partecipazioni in Data Appeal; il tutto nel rispetto delle disposizioni della presente delega e di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;*
- 2) *di inserire nell'articolo 6 dello Statuto sociale il seguente nuovo comma "In data [7/9] febbraio 2022, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento entro il termine del 30 aprile 2022, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse*



caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A. ("**Data Appeal**"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 del Codice Civile, con conferimento, da parte dei soggetti che risulteranno soci di Data Appeal alla data del conferimento, delle loro partecipazioni in Data Appeal il tutto nel rispetto delle disposizioni della presente delega e di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;

- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);
- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso all'Amministratore Delegato con facoltà di subdelega - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti".



Almawave S.p.A.

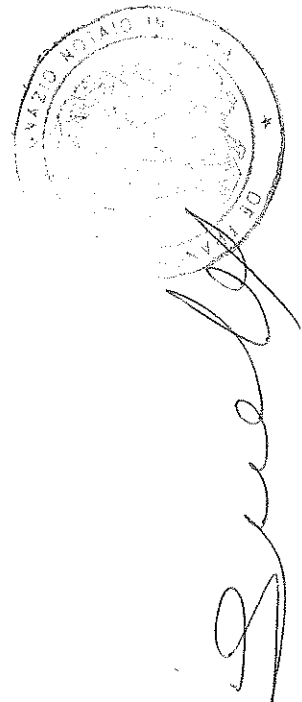
07 febbraio 2022

Assemblea Straordinaria del 07 febbraio 2022
(2^ Convocazione del 09 febbraio 2022)

ALLEGATO "B"
al mio atto 8555 racc.

SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE

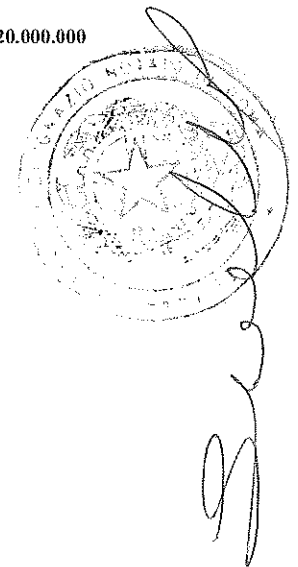
Sono presenti numero 25 azionisti, rappresentati per delega, portatori di
22.959.232 azioni ordinarie, pari al 84,849337% sul capitale sociale.

A circular notary seal is stamped on the right side of the page. The seal contains the text "NOTAIO IN CARICA" and "CANTONE DI..." around a central emblem. Below the seal, there is a handwritten signature in black ink.

*** ELENCO DELEGANTI *
Almawave S.p.A.
Assemblea Straordinaria
in prima convocazione**

1	Deleganti di	COMPUTERSHARE SPA RAPPR. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO	Tessera n° 1
			Azioni
		AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	50.224
		GOVERNMENT OF NORWAY	310.000
		AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	173.000
		CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	68.500
		AZIMUT TRADING	4.000
		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	320.000
		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	5.617
		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION INTERNATIONAL	20.000
		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL	12.500
		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	82.214
		ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND	165.000
		AXA WORLD FUNDS	330.000
		BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	24.750
		THE HEALTH FOUNDATION.	43.880
		ES RIVER AND MERCANTILE FUNDS ICVC	204.118
		AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	50.880
		AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CE S	16.120
		KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO LOW RISK EQUITIES II	2.205
		COUNTY OF SANTA CLARA	54.282
		AZ FUND 1	22.041
		BROWN BROTHERS HARRIMAN(LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	840.901
		AZIMUT STRATEGIC TREND	4.000
		PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	25.000
		HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	130.000
		Numero di deleghe rappresentate dal badge: 24	2.959.232

2	Delegante di	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO	Tessera n° 2
		ALMAVIVA S.P.A.	Azioni 20.000.000 20.000.000



**Elenco Interventuti
(Tutti ordinati alfabeticamente)**

Assemblea Straordinaria

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Straordinaria
1		COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO	0
18	D	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND	165.000
1	D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	50.880
2	D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CE S	16.120
5	D	AXA MPS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	173.000
24	D	AXA WORLD FUNDS	330.000
8	D	AZ FUND I	22.041
7	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL	12.500
10	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION INTERNATIONAL	20.000
12	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	320.000
14	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	5.617
11	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	82.214
9	D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	50.224
15	D	AZIMUT STRATEGIC TREND	4.000
16	D	AZIMUT TRADING	4.000
20	D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	24.750
13	D	BROWN BROTHERS HARRIMAN(LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	840.901
22	D	CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	68.500
4	D	COUNTY OF SANTA CLARA	54.282
6	D	ES RIVER AND MERCANTILE FUNDS ICVC	204.118
23	D	GOVERNMENT OF NORWAY	310.000
19	D	HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF	130.000
3	D	KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO LOW RISK EQUITIES II	2.205
17	D	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	25.000
21	D	THE HEALTH FOUNDATION.	43.880
		Totale azioni	2.959.232
			10,936292%
2		COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO	0
1	D	ALMAVIVA S.P.A.	20.000.000
		Totale azioni	20.000.000
			73,913045%
		Totale azioni in proprio	0
		Totale azioni in delega	22.959.232
		Totale azioni in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONI	22.959.232
			84,849337%
		Totale azionisti in proprio	0
		Totale azionisti in delega	25
		Totale azionisti in rappresentanza legale	0
		TOTALE AZIONISTI	25
		TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1

Legenda:
D: Delegante

Assemblea Straordinaria del 07 febbraio 2022
(2^ Convocazione del 09 febbraio 2022)

ALLEGATO "C"
al mio atto 8555 racc.

ESITO VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

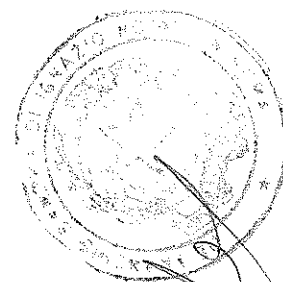
Presenti alla votazione

n° 25 azionisti per delega,

portatori di n° 22.959.232 azioni ordinarie, pari al 84,849337% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	20.909.401	91,071866
Contrari	2.049.831	8,928134
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	0	0,000000
Totale	22.959.232	100,000000



Handwritten signature

Assemblea Straordinaria del 07 febbraio 2022
(2^ Convocazione del 09 febbraio 2022)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO			
**D	BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) SCA CUSTODIAN FOR FIDELITY FUNDS - ITALY	840.901	840.901	840.901
**D	CHALLENGE FUNDS - CHALLENGE ITALIAN EQUITY FUND	68.500	68.500	68.500
2	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO			
**D	ALMAVIVA S.P.A.	20.000.000	20.000.000	20.000.000

Totale voti 20.909.401
 Percentuale votanti % 91,071866
 Percentuale Capitale % 77,273875

Assemblea Straordinaria del 07 febbraio 2022
(2^ Convocazione del 09 febbraio 2022)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI VERONICA CICIRIELLO			
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	50.880		50.880
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CE S	16.120		16.120
**D	KAPITALFORENINGEN INVESTIN PRO LOW RISK EQUITIES II	2.205		2.205
**D	COUNTY OF SANTA CLARA	54.282		54.282
**D	AXA MFS FINANCIAL DESIGNATED ACTIVITY CO	173.000		173.000
**D	ES RIVER AND MERCANTILE FUNDS ICVC	204.118		204.118
**D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION GLOBAL	12.500		12.500
**D	AZ FUND 1	22.041		22.041
**D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	50.224		50.224
**D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION INTERNATIONAL	20.000		20.000
**D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	82.214		82.214
**D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	320.000		320.000
**D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	5.617		5.617
**D	AZIMUT STRATEGIC TREND	4.000		4.000
**D	AZIMUT TRADING	4.000		4.000
**D	PIR EQUITY AXA ASSICURAZIONI	25.000		25.000
**D	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC ALGEBRIS CORE ITALY FUND	165.000		165.000
**D	RI ALGEBRIS ITALIA ELTF	130.000		130.000
**D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	24.750		24.750
**D	THE HEALTH FOUNDATION.	43.880		43.880
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	310.000		310.000
**D	AXA WORLD FUNDS	330.000		330.000

Totale voti 2.049.831
Percentuale votanti % 8,928134
Percentuale Capitale % 7,575463

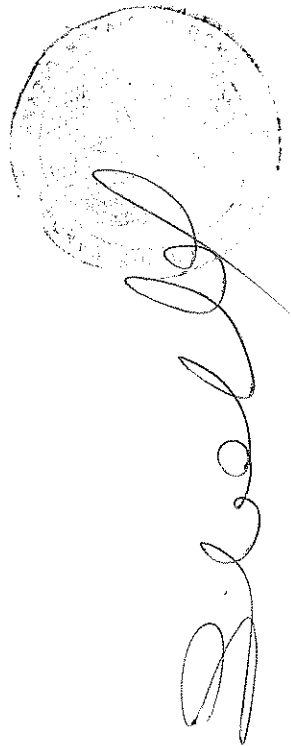
Assemblea Straordinaria del 07 febbraio 2022
 (2^ Convocazione del 09 febbraio 2022)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti	0			
Percentuale votanti %	0,000000			
Percentuale Capitale %	0,000000			

ASTENUTI



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The signature is cursive and appears to read 'S. Gallo'. The stamp is a circular seal with some illegible text inside.

Assemblea Straordinaria del 07 febbraio 2022
(2^ Convocazione del 09 febbraio 2022)

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del Codice Civile, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società The Data Appeal Company S.p.A.. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Totale voti		0		
Percentuale votanti %		0,000000		
Percentuale Capitale %		0,000000		



Sandra de Franchis
NOTAIO

ALLEGATO "D" AL MIO ATTO RACC. 8555

STATUTO SOCIALE

Articolo 1 - Denominazione

È costituita una società per azioni denominata: Almaxwave S.p.A.

La denominazione della Società potrà essere scritta con qualunque forma grafica e con caratteri minuscoli e/o maiuscoli.

Articolo 2 - Sede

La Società ha sede legale nel Comune di Roma all'indirizzo risultante dal Registro delle Imprese.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di istituire e/o sopprimere, nei modi di legge, sia in Italia, sia all'estero, sedi secondarie, succursali, agenzie, rappresentanze, uffici amministrativi nonché, a norma dell'articolo 2365, secondo comma del Codice Civile, di trasferire la sede sociale nel territorio nazionale. La sede sociale può essere trasferita all'estero con delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci.

Articolo 3 - Oggetto

La Società ha per oggetto:

- lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti e/o servizi innovativi ad alto valore tecnologico, e più specificamente, la progettazione, lo sviluppo, la commercializzazione, il noleggio, anche a mezzo di concessione a titolo oneroso del diritto all'uso, di innovativi sistemi

software inerenti l'Applicazione delle tecnologie e delle metodologie di Analisi del Linguaggio su diverse fonti multimediali, e, più in generale, di Intelligenza Artificiale nell'ambito della Data Analytics & Information Governance, della gestione della User Experience, dell'Automazione dei processi aziendali e dell'Automazione dell'interazione uomo-macchina, in diversi casi d'uso, per il mercato Privato e Pubblico;

- l'erogazione di servizi innovativi per l'analisi, la progettazione, lo sviluppo e la re-ingegnerizzazione del patrimonio informativo di terzi, in ambito Big Data, Open Data, Data Integration, Data Virtualization, Data Analytics & Data Governance e Decision Support System, con particolare riferimento alle tecnologie emergenti nel campo dell'intelligenza artificiale, applicate a "casi d'uso" di interesse industriale e/o di utilità pubblica e sociale;

- l'analisi, la progettazione, lo sviluppo, la produzione, l'integrazione e la commercializzazione, sotto qualsiasi forma, in proprio o avvalendosi dell'ausilio di terzi o mediante acquisizione da terzi di prodotti, tecnologie e servizi di sistemi hardware, programmi, sistemi integrati per il controllo, l'elaborazione e la gestione elettronica dei dati, sistemi di telecomunicazione, sistemi informativi, soluzioni e applicazioni software, ivi incluse le collegate attività di installazione, gestione ed elaborazione per conto terzi (ou-

tsourcing);

- l'analisi, la progettazione, la produzione e la commercializzazione di apparecchiature e sistemi di telecomunicazione, telematica e trasmissione delle informazioni, affini e relativi accessori;

- la gestione di centri servizi dedicati al trattamento delle informazioni di utenza tramite le reti di telecomunicazioni (fisse e mobili) e televisive (pubbliche e private) in tutte le loro tecnologie;

- l'attività di consulenza IT per lo sviluppo di strategie informatiche, architetture tecnologiche e modelli di "governance" idonei a supportare il "core business" della clientela, ivi incluse le attività di commercio e approvvigionamento telematico, di connessione e/o interconnessione alle diverse reti, di integrazione dei sistemi e delle applicazioni aziendali, di realizzazione e sviluppo di applicazioni ad hoc, anche via web (come ad esempio portali, motori di ricerca, assistenti conversazionali, o altri sistemi abilitanti) con relativi hardware e software, e lo svolgimento di attività pubblicitarie, informatiche, telematiche, multimediali, di ricerca, formazione che si presentino comunque attinenti a quanto sopra indicato;

- i servizi di consulenza, assistenza e manutenzione nonché la formazione del personale relativamente alle attività sopra elencate.

La Società potrà svolgere, inoltre, le seguenti attività che si elencano a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- industrializzazione e commercializzazione di tecnologie innovative derivanti dall'attività di ricerca condotta da istituti, organismi ed enti, in accordo e in sinergia con essi;

- partecipazione a iniziative, programmi e progetti, nazionali e internazionali, di incentivazione della ricerca industriale e, più in generale, orientati all'innovazione tecnologica;

- erogazione di corsi di formazione su strumenti e tecnologie innovative;

La Società potrà avvalersi di provvidenze e agevolazioni e di qualsiasi altro sussidio previsto dalle normative nazionali e/o comunitarie.

La Società potrà, altresì, compiere, in via non prevalente ma strumentale al raggiungimento dell'oggetto sociale, tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari, immobiliari e finanziarie nonché prestare avalli, fideiussioni e altre garanzie, anche reali, per debiti propri e di terzi, e assumere interessenze e partecipazioni, anche azionarie, ivi incluse la partecipazione a patrimoni destinati e l'investimento in finanziamenti destinati, in altre società, enti e imprese aventi oggetto analogo, affine, connesso o complementare rispetto al proprio e/o a quello delle società partecipate.

Sono, comunque, tassativamente escluse dall'oggetto sociale:

- l'attività bancaria e l'attività finanziaria esercitata nei confronti del pubblico, così come disposto dal Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385 e dalle vigenti disposizioni di attuazione in materia di esercizio del credito e di raccolta del risparmio;

- l'attività professionale riservata, nonché ogni attività per la quale sia necessario il rilascio di preventiva apposita autorizzazione e, segnatamente, l'esercizio dell'attività di cui al Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58 (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria).

Articolo 4 - Durata

La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2060, e potrà essere prorogata o sciolta anticipatamente con delibera dell'Assemblea degli Azionisti.

Articolo 5 - Domicilio

Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci, per i loro rapporti con la Società, è quello che risulta dai libri sociali, salvo diversa elezione di domicilio comunicata per iscritto all'organo amministrativo.

Articolo 6 - Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta ad Euro 270.588,23 ed è suddiviso in n. 27.058.823 Azioni senza indicazione del valore nominale.

Il capitale può essere aumentato, anche più volte, con

l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'Assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali Azioni nei limiti consentiti dalla legge. La Società può emettere azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura o il conferimento di crediti, osservando le disposizioni di legge.

L'Assemblea, con apposita delibera adottata in sede straordinaria, potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare in una o più volte il capitale sino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione.

La delibera di aumento del capitale assunta dall'organo amministrativo in esecuzione di detta delega dovrà risultare da verbale redatto da un Notaio.

Ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, 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 corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale.

In data 26 febbraio 2021 l'assemblea straordinaria della So-

cietà ha deliberato (subordinatamente al perfezionamento della quotazione su Aim Italia della Società) di aumentare il capitale sociale gratuitamente, in via scindibile, anche in più tranche, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024, per un importo massimo nominale pari al 4,5% del capitale sociale della Società così come risultante per effetto del perfezionamento della Quotazione ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, e per quanto occorrer possa anche ai sensi dell'articolo 2443 c.c., anche in più tranches, mediante utilizzo di utili ovvero riserva di utili disponibile, con emissione al massimo di un numero di azioni ordinarie pari al 4,5% del capitale sociale come risultante per effetto dell'esecuzione dell'aumento di capitale funzionale alla quotazione su AIM Italia, da assegnare gratuitamente ai beneficiari del Piano di Stock Grant in esecuzione del piano medesimo.

In data 7 febbraio 2022, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di deliberare l'aumento del capitale sociale a pagamento, entro il termine del 30 aprile 2022, per un importo complessivo pari ad Euro 12.500.000,00, incluso il sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 2.155.172 azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, a servizio dell'operazione di acquisizione del capitale sociale della società

The Data Appeal Company S.p.A. ("Data Appeal"), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 del Codice Civile, con conferimento, da parte dei soggetti che risulteranno soci di Data Appeal alla data del conferimento, delle loro partecipazioni in Data Appeal, il tutto nel rispetto delle disposizioni della presente delega e di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.

Articolo 7 - Azioni e categorie di azioni

Le Azioni sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili per atto tra vivi o successione mortis causa. Ciascuna azione dà diritto ad un voto. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge.

Le Azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").

Il possesso anche di una sola azione costituisce di per sé sola adesione al presente statuto ed alle deliberazioni prese dall'Assemblea degli Azionisti in conformità della legge e dello statuto.

Le Azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi della normativa vigente, con parti-

colare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia").

Articolo 8 -Strumenti finanziari

La Società, con delibera da assumersi da parte dell'Assemblea straordinaria con le maggioranze di legge, può emettere strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'Assemblea generale degli azionisti.

Articolo 9 - Obbligazioni

La Società può emettere obbligazioni, nominative o al portatore, anche convertibili, o "cum warrant" nel rispetto delle disposizioni di legge determinando le condizioni del relativo collocamento. La competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili è attribuita al Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni convertibili a norma dell'articolo 2420-ter del Codice Civile.

Articolo 10 - Finanziamenti, conferimenti e patrimoni destinati

La Società potrà acquisire dai Soci versamenti e finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio

tra il pubblico. I conferimenti dei Soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea.

La Società può altresì costituire uno o più patrimoni ciascuno dei quali destinato ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447-bis e seguenti del Codice Civile. La deliberazione che destina un patrimonio ad uno specifico affare è assunta dal Consiglio di Amministrazione a maggioranza assoluta dei suoi componenti.

Articolo 11 - Recesso

Ciascun socio ha diritto di recedere nei casi e con gli effetti previsti dalla legge, fatto salvo quanto indicato di seguito.

Non spetta tuttavia il diritto di recesso in caso di proroga del termine di durata della Società o di introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

Qualora le azioni siano negoziate su AIM Italia, è altresì riconosciuto il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni che comportino, anche indirettamente, l'esclusione o la revoca dalle negoziazioni, salva l'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, azioni ammesse alle negoziazioni su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione europea. Tale disposizione

non sarà applicabile qualora le azioni della società diventino diffuse fra il pubblico in misura rilevante ai sensi di quanto previsto dagli articoli 2325-bis c.c. e 2437, co. 4, c.c..

Per tutte le ipotesi di recesso considerate dal presente articolo 11 il valore di liquidazione delle azioni è determinato ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 2, c.c. fermo restando che tale valore non potrà essere inferiore alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea le cui deliberazioni legittimano il recesso.

I soci hanno diritto di conoscere la determinazione del valore di liquidazione delle Azioni ai fini del recesso almeno 15 (quindici) giorni prima della data fissata per l'assemblea chiamata a deliberare su una materia per la quale sia previsto il diritto di recesso.

Resta altresì inteso che in tutte le ipotesi di recesso troveranno applicazione, nella massima misura prevista dalla legge, le previsioni degli articoli 2437-bis e 2437-quater c.c..

Articolo 12 - Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili

le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (qui di seguito, "la disciplina richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti AIM Italia come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti AIM Italia").

Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) - salva la disposizione di cui al comma 3-quadro - e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventual-

mente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

Articolo 13 - Articoli 108 e 111 TUF

A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione.

In deroga al Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, e fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui tale Regolamento preveda che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e non sia possibile ottenere la determinazione dalla Consob, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo più elevato corrisposto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso degli ultimi 12 (dodici) mesi da parte del soggetto tenuto all'obbligo di acquisto o che è titolare del diritto di acquisto, nonché da soggetti operanti di concerto con tale soggetto e (ii) il prezzo medio ponderato di mercato

degli ultimi 6 (sei) mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto.

Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 108, commi 1 e 2, non accompagnato dall'acquisto dei titoli da parte dei soggetti richiedenti nei casi e termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

Articolo 14 - Revoca dall'ammissione alle negoziazioni

Il presente Articolo 14 troverà applicazione a partire dal momento in cui le Azioni della Società siano quotate su AIM Italia. Nel caso in cui la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari su AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.

Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti AIM

Italia, la richiesta dovrà essere approvata dall'Assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti.

Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria. Tale previsione non si applica in caso di revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni della Società su un mercato regolamentato dell'Unione Europea.

Articolo 15 - Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti

A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia trova applicazione la disciplina sulla trasparenza (la "Disciplina sulla Trasparenza") come definita nel Regolamento Emittenti AIM Italia, con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento medesimo).

Ciascun azionista, qualora il numero delle proprie Azioni con diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga, superi o scenda al di sotto delle soglie fissate dal Regolamento Emittenti AIM Italia è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della Società, entro 4 (quattro) giorni di negoziazione (o comunque

entro i diversi termini previsti dalla normativa applicabile)

decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione

che ha comportato il "Cambiamento Sostanziale" (ai sensi del

Regolamento Emittenti AIM Italia) secondo i termini e le mo-

dalità previste dalla Disciplina sulla Trasparenza. Tale mo-

difica verrà comunicata anche al pubblico attraverso il sito

web della Società.

Nel caso in cui venga omessa la comunicazione di cui al pre-

sente articolo, il diritto di voto inerente le Azioni e gli

strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata

omessa è sospeso.

In caso d'inosservanza di tale divieto, la deliberazione

dell'Assemblea od il diverso atto, adottati con il voto o,

comunque, il contributo determinante della partecipazione di

cui al comma precedente, sono impugnabili secondo le previ-

sioni del Codice Civile. La partecipazione per la quale non

può essere esercitato il diritto di voto è computata ai fini

della regolare costituzione della relativa Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può richiedere in ogni momen-

to agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni nel-

la Società.

Articolo 16 - Convocazione e luogo dell'Assemblea

L'Assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo

almeno una volta all'anno, entro 120 (centoventi) giorni dal-

la chiusura dell'esercizio sociale oppure entro 180 (centot-

tanta giorni), qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società ai sensi dell'articolo 2364, comma 2 del Codice Civile.

L'Assemblea è convocata in qualsiasi luogo del Comune in cui ha sede la Società, a scelta dell'organo amministrativo, o in altro luogo, purché in Italia.

L'Assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare pro tempore vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché, per estratto nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o in alternativa su un quotidiano a diffusione nazionale.

I Soci che rappresentano almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria possono richiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno un quotidiano a diffusione nazionale al più tardi entro il 7° (settimo) giorno precedente la data dell'Assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che

deve essere depositata presso la sede sociale, da consegnarsi all'organo amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta d'integrazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

I Soci hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale per le Assemblee già convocate e di ottenerne copia a proprie spese.

I Soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante l'Assemblea. La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Articolo 17 - Competenze dell'Assemblea ordinaria

L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente statuto.

Sono in ogni caso di competenza dell'Assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

Quando le Azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma

1, n. 5, del Codice Civile, oltre che nei casi disposti dalla

legge, nelle seguenti ipotesi:

- acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti

che realizzino un "reverse take over" ai sensi dell'articolo

14 del Regolamento Emittenti AIM Italia;

- cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che

realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi

dell'articolo 15 Regolamento Emittenti AIM Italia;

- richiesta della revoca dalle negoziazioni sull'AIM Italia

delle Azioni della Società, ai sensi dell'articolo 13 del

presente statuto.

Articolo 18 - Competenze dell'Assemblea straordinaria

L'Assemblea straordinaria delibera sulle modificazioni dello

statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei

liquidatori e su ogni altra materia espressamente attribuita

dalla legge e dal presente statuto alla sua competenza.

Articolo 19 - Quorum assembleari

L'Assemblea ordinaria e l'Assemblea straordinaria, sia in

prima che in seconda convocazione, deliberano validamente con

le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli

articoli 2368 e 2369 del Codice Civile.

Articolo 20 - Intervento in Assemblea e rappresentanza

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio

del diritto di voto è disciplinata dalla normativa vigente.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rap-

presentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

Ove l'avviso di convocazione lo preveda, l'assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio-conferenza o video-conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, e in particolare che (a) sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; e (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

Articolo 21 - Presidente e Segretario dell'Assemblea. Deliberazioni assembleari e verbalizzazione

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza, dal Vice Presidente, ove nominato o, in caso di assenza anche del Vice Presidente, la presenza della riunione è assunta dal più anziano di età dei consiglieri presenti.

L'Assemblea, su designazione del Presidente, nomina un Segretario anche non Socio e, ove lo ritenga, nomina due scrutatori, anche non soci.

Qualora non sia presente alcun componente dell'organo amministrativo, o se la persona designata secondo le regole sopra indicate si dichiara non disponibile, l'Assemblea sarà presieduta da persona eletta dalla maggioranza dei Soci presenti; nello stesso modo si procederà alla nomina del Segretario.

Il funzionamento dell'Assemblea, sia Ordinaria che Straordinaria, può essere disciplinato, oltre che dalle norme di legge e del presente statuto, da un Regolamento approvato dall'Assemblea Ordinaria, salvo eventuali deroghe deliberate da ciascuna Assemblea.

Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal Segretario e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Il verbale deve indicare, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno e deve, altresì, indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

Nei casi di legge - ovvero quando il Presidente dell'Assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'Assemblea è redatto da un Notaio che in tal caso ricoprirà il ruolo di Segretario.

Articolo 22 - Assemblee speciali

Se esistono più categorie di Azioni o strumenti finanziari muniti del diritto di voto, ciascun titolare ha diritto di partecipare all' Assemblea speciale di appartenenza.

Articolo 23 - Consiglio di Amministrazione

L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione, composto da 5 (cinque) a 11 (undici) membri nominati dall'Assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione, che possono essere anche non soci, durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'Assemblea e possono essere rieletti.

Tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-quinquies del TUF e quelli previsti dalla normativa in materia di partecipazione alle gare pubbliche d'appalto e almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da un numero superiore a sette membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A.

Almeno un amministratore indipendente dovrà essere scelto tra i candidati selezionati anche sulla base dei criteri di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti AIM.

La nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione è

effettuata sulla base di liste di candidati, secondo le modalità di seguito elencate.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex articolo 2359, primo comma, n. 1 e 2, del Codice Civile), e i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Le adesioni prestate e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo, ed indicano almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148, comma 3, del TUF e dal Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A., ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati. Le liste che contengono più di un candidato devono inserire almeno un candidato, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati, in possesso dei requisiti di indipendenza in posi-

zione utile tale da garantirne la nomina. Tutti i candidati devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-quinquies del TUF. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le liste sono depositate presso la sede sociale entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno il 7° (settimo) giorno prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati (i) una dichiarazione dei soci che hanno presentato la lista e se diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; (ii) i curricula professionali di ciascun candidato; (iii) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del TUF e del Codice di Auto-disciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A. e (iv) ogni altra

ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento

previsti dalla normativa anche regolamentare di tempo in tempo vigente.

Eventuali variazioni nei requisiti comunicati ai sensi delle disposizioni che precedono, sono tempestivamente comunicate alla Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di Azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Risulteranno eletti:

- i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e

- il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata in alcun

modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà, tuttavia, conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.

In caso di presentazione di una sola lista, il Consiglio di Amministrazione sarà composto da tutti i candidati della lista unica.

In caso di parità di voti tra due o più liste, prevale quella presentata dai Soci in possesso della maggiore partecipazione al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina del numero di amministratori indipendenti richiesti dallo statuto, i candidati non indipendenti eletti come ultimi in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, saranno sostituiti con i candidati indipendenti secondo l'ordine progressivo non eletti della stessa lista, ovvero, in difetto, con i candidati indipendenti non eletti delle altre liste secondo l'ordine progressivo in cui sono presentati, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione

ne risulti composto da almeno un amministratore indipendente, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da un numero superiore a sette membri richiesti dallo statuto. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei necessari requisiti di indipendenza.

Il venir meno dei requisiti di onorabilità previsti ex articolo 147-quinquies del TUF, comporterà la decadenza dalla carica dell'Amministratore.

Se nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi ragione, uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile mediante cooptazione di candidati con pari requisiti. Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione sia stato eletto mediante voto di lista verrà cooptato il primo candidato non eletto appartenente alla lista da cui erano stati tratti gli amministratori venuti meno, a condizione che tali candidati siano ancora eleggibili e disposti ad accettare la carica.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina

degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto nel presente articolo, a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge.

Resta fermo l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori indipendenti sopra stabilito.

Se, per qualunque causa, viene a mancare la maggioranza degli amministratori, l'intero Consiglio di Amministrazione si intenderà dimissionario e l'Assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

Articolo 24 - Convocazione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si raduna, anche in luogo diverso dalla sede legale tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da due dei suoi membri.

La convocazione viene fatta dal Presidente, o in sua assenza o impedimento dal Vice Presidente, con qualsiasi mezzo idoneo a provarne l'avvenuto ricevimento, ivi compresi messaggio di posta elettronica, raccomandata a mano e raccomandata con avviso di ricevimento, almeno quattro giorni prima a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale o, in caso di urgenza, almeno un giorno prima.

Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano intervenuti la maggioranza dei

Consiglieri e dei Sindaci e tutti gli aventi diritto a partecipare siano stati previamente informati della riunione, anche senza le particolari formalità richieste in via ordinaria per la convocazione, e gli assenti abbiano dichiarato di non opporsi alla trattazione dei punti all'ordine del giorno.

Articolo 25 - Quorum consiliari

Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti, salvo diverse previsioni di legge.

Articolo 26 - Presidenza e verbale delle riunioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provveda l'Assemblea, e può altresì nominare uno o più Vice Presidenti che sostituiscono il Presidente, nei casi di sua assenza o di impedimento, nell'espletamento delle funzioni a quest'ultimo attribuite dal presente Statuto.

Nell'ipotesi di nomina di più Vice Presidenti, le funzioni del Presidente, in caso di sua assenza o impedimento, sono assunte dal Vice Presidente più anziano nella carica e così a seguire, ovvero secondo il diverso ordine eventualmente stabilito all'atto della nomina dei Vice Presidenti.

Il Consiglio nomina, altresì, un Segretario, anche in via

permanente ed anche estraneo al Consiglio stesso.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dal Vice Presidente o, in mancanza anche di quest'ultimo, dall'Amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono consistere da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

Articolo 27 - Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si potranno svolgere anche mediante mezzi di telecomunicazione di qualsiasi specie. In tale evenienza:

a) il Presidente della riunione, anche coadiuvato dal proprio Ufficio di Presidenza, deve poter verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità dei partecipanti, regolare il suo svolgimento ed accertare i risultati delle votazioni;

b) il soggetto verbalizzante deve poter percepire adeguatamente gli eventi consiliari oggetto di verbalizzazione;

c) gli intervenuti devono poter partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno.

L'intervento mediante mezzi di telecomunicazione può riguardare la totalità dei partecipanti alla riunione, ivi compreso

il Presidente. Anche qualora la riunione si sia svolta con l'intervento di tutti i partecipanti mediante mezzi di telecomunicazione, il verbale deve essere sottoscritto dal Presidente, oltre che dal Segretario, salvo il caso di verbale in forma pubblica, per il quale è sufficiente la sottoscrizione del solo Notaio.

Articolo 28 - Poteri di gestione dell'organo amministrativo

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione dell'impresa sociale senza distinzione e/o limitazione per atti di cosiddetta ordinaria e straordinaria amministrazione, fatte salve le competenze spettanti all'Assemblea ai sensi degli articoli 17 e 18 dello statuto.

Spettano, inoltre al Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli articoli 2365, secondo comma, e 2446, ultimo comma, del Codice Civile.

Articolo 29 - Delega di attribuzioni

Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'articolo 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni, in tutto o in parte, singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il Presidente e il/i Vice Presidente/i determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

Gli Amministratori muniti di deleghe, se nominati, forniscono al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale, adeguata informativa sul generale andamento della ge-

stione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché, nell'esercizio delle rispettive deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate. Al Consiglio di Amministrazione spetta comunque il potere di controllo e di avocare a sé operazioni rientranti nella delega, oltre che il potere di revocare le deleghe.

Il Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno comitati o commissioni, delegando ad essi, nei limiti consentiti, incarichi speciali o attribuendo funzioni consultive o di coordinamento.

Articolo 30 - Direttore Generale

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Direttore Generale, anche estraneo al Consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina e può revocarlo; non possono comunque essere delegati al Direttore Generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della Società e la determinazione delle relative strategie.

Il Direttore Generale partecipa, su invito, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione senza diritto di voto.

Articolo 31 - Compensi degli amministratori

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa

delle loro funzioni, anche l'eventuale compenso annuo che potrà essere determinato dall'Assemblea Ordinaria in sede di nomina. Il compenso può essere costituito, in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato Azioni di futura emissione. Agli amministratori potrà inoltre esser attribuito, al momento della nomina, un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trattamento di fine mandato di amministrazione, da liquidarsi in unica soluzione al termine del rapporto stesso.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del collegio sindacale. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, da ripartirsi a cura del Consiglio di Amministrazione.

Articolo 32 - Rappresentanza

Il potere di rappresentare la Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, senza limiti alcuni.

In caso di assenza o impedimento del Presidente del Consiglio di Amministrazione la rappresentanza spetta al Vice Presidente, se nominato. La firma del Vice Presidente fa fede di fronte ai terzi dell'assenza o dell'impedimento del Presiden-

te. La rappresentanza della Società, per singoli atti ed operazioni, può essere conferita con apposita delibera dal Consiglio di Amministrazione anche a componenti di esso che non siano il Presidente o il Vice Presidente.

In caso di nomina di consiglieri delegati ad essi spetta la rappresentanza della Società nei limiti delle deleghe conferite.

La Società può nominare terzi quali procuratori e/o istitori, ai quali la Società può conferire la rappresentanza per specifici atti e/o categorie di atti.

Articolo 33 - Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due membri supplenti, nominati dall'Assemblea.

Il Collegio Sindacale dura in carica tre esercizi e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

La nomina dei Sindaci è effettuata sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono indicati con un numero progressivo.

Per tutta la durata del loro incarico i sindaci devono possedere i requisiti di cui all'articolo 2397, comma 2 del Codice Civile e di cui all'articolo 2399 del Codice Civile. I sindaci devono, inoltre, possedere i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF e quelli previsti dalla normativa in materia di partecipazione

alle gare pubbliche d'appalto.

Le liste presentate dagli azionisti si compongono di due sezioni, una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 148, comma 4 del TUF.

Ogni azionista nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex articolo 2359, primo comma, n. 1 e 2, del Codice Civile) e i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale possono concorrere a presentare e votare una sola lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Fermi restando i requisiti e le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge nonché i limiti al cumulo degli incarichi previsti e disciplinati dalle norme regolamentari applicabili, non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti anche di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile e dal

presente statuto.

I sindaci uscenti sono rieleggibili. Le liste sono depositate presso la sede sociale entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale, ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno il 7° (settimo) giorno prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati (i) una dichiarazione dei soci che hanno presentato la lista e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; (ii) i curricula vitae professionali di ciascun candidato; (iii) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica; (iv) un'informativa in merito agli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società e (v) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare di tempo in tempo vigente.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe

a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea.

Eventuali variazioni nei requisiti comunicati ai sensi delle disposizioni che precedono, sono tempestivamente comunicate alla Società.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di Azioni che risultino registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed un supplente;

- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il

restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

L'elezione dei sindaci sarà comunque soggetta alle disposizioni di legge e ai regolamenti di volta in volta vigenti. In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti sindaci i candidati più anziani di età fino a concorrenza dei posti da assegnare.

Alla carica di Presidente del Collegio Sindacale è nominato il sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, inclusi quelli di onorabilità e professionalità ex articolo 148, comma 4 del TUF, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo subentra, fin alla successiva Assemblea, il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista del Sindaco sostituito.

Le precedenti statuizioni in materia di elezioni dei sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata una sola lista, ovvero non siano presentate liste, oppure nelle Assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione, decadenza o rinuncia. In tali casi l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

L'Assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento

dell'incarico.

Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per audio o video conferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.

Ai fini di quanto previsto dall'articolo 1 comma 2 lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, per materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla Società si intendono il diritto commerciale, il diritto societario, l'economia aziendale, ragioneria, scienza delle finanze, statistica, nonché discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, mentre per settori di attività strettamente attinenti ai settori di attività in cui opera la Società si intendono i settori delle tecnologie dell'informazione e comunicazione, dell'informatica e dell'ingegneria informatica.

Articolo 34 - Revisione legale dei conti

La revisione legale dei conti della Società è esercitata da una società di revisione legale iscritta in apposito albo a norma delle disposizioni di legge, e nominata dall'Assemblea su proposta motivata da parte del Collegio Sindacale.

Articolo 35 - Bilancio e utili

L'esercizio sociale si chiude il giorno 31 dicembre di ogni anno.

Al termine di ogni esercizio sociale, l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio e delle conseguenti formalità, a norma di legge.

Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il cinque per cento per la riserva legale sino a quando non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, possono essere distribuiti ai Soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'Assemblea.

Articolo 36 - Scioglimento e liquidazione

La Società si scioglie nei casi previsti dalla legge, ed in tali casi la liquidazione della Società è affidata ad un liquidatore o ad un collegio di liquidatori, nominato/i, con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto, dalla Assemblea dei soci, che determina anche le modalità di funzionamento.

Salva diversa delibera dell'Assemblea, al liquidatore compete il potere con rappresentanza di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere singoli beni o diritti o blocchi di essi, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti; per la cessione dell'azienda relativa all'impresa sociale o di singoli suoi rami occorre comunque la preventiva autorizzazione dei soci.

Articolo 37 - Operazioni con Parti Correlate

Il Consiglio di Amministrazione adotta procedure che assicurino la trasparenza e la correttezza sostanziale delle operazioni con parti correlate, in conformità alla disciplina le-

gale e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Ai fini di quanto previsto nel presente articolo, per la nozione di operazioni con parti correlate, operazioni di maggiore rilevanza, comitato operazioni parti correlate, Soci non correlati si fa riferimento alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata e pubblicata dalla Società sul proprio sito internet (la "Procedura") ed alla normativa pro tempore vigente in materia di operazioni con parti correlate.

Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza dell'Assemblea, o che debbano essere da questa autorizzate o sottoposte all'Assemblea in presenza di un parere contrario del comitato per le operazioni parti correlate o dell'equivalente presidio ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari in tema di operazioni con parti correlate, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato o dell'equivalente presidio, sono deliberate con le maggioranze di legge, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora i Soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto e la maggioranza dei Soci non correlati votanti esprima voto contrario.

Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza del Consiglio di Amministrazione possono essere approvate dal Consiglio in presenza di un parere contrario

del comitato per le operazioni parti correlate o dell'equivalente presidio, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato o dell'equivalente presidio, a condizione che il compimento dell'operazione sia sottoposto all'autorizzazione dell'Assemblea ordinaria della Società che delibera sull'operazione con le maggioranze di legge, fermo restando che, come previsto dalla Procedura, il compimento dell'operazione è impedito qualora i Soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto e la maggioranza dei Soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione.

Le operazioni con parti correlate, che non siano di competenza dell'Assemblea e che non debbano essere da questa autorizzate, in caso d'urgenza, sono concluse applicando le specifiche regole stabilite dalla Procedura.

Le disposizioni di cui al presente Articolo 37 troveranno applicazione a partire dal momento in cui le Azioni della Società siano quotate su AIM Italia e nella misura in cui rimangano quotate su AIM Italia.

Articolo 38 - Disposizioni generali

Per quanto non espressamente previsto dal presente statuto valgono le norme di legge in materia di società per azioni ed ogni altra disposizione applicabile tempo per tempo vigente.

Firmato: Sandra de Franchis Notaio (Vi è il sigillo)