

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE
DELLA SOCIETA' ROYAL TRAVEL JET SARDEGNA S.R.L.
SOCIETA' UNIPERSONALE
NELLA SOCIETA' PORTALE SARDEGNA S.p.A.
REDATTO AI SENSI DEGLI ARTICOLI 2501-ter E 2505 CODICE CIVILE

**PROGETTO DI FUSIONE SEMPLIFICATA PER INCORPORAZIONE DELLA
SOCIETA' ROYAL TRAVEL JET SARDEGNA S.R.L. CON SOCIO UNICO
(SOCIETA' PARTECIPATA AL 100%) NELLA SOCIETA' PORTALE
SARDEGNA S.p.A.**

(Articoli 2501-ter e 2505 del Codice Civile)

Società partecipanti alla fusione

Portale Sardegna S.p.A. (società Incorporante)

Sede legale in Nuoro, via Mannironi n.55

Capitale Sociale € 82.443,57 interamente versato

Codice Fiscale e numero di iscrizione al R.I. di Nuoro 01127910915

Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. con socio unico (società Incorporanda)

Sede legale in Cagliari, via San Tommaso d'Aquino n.18

Capitale Sociale € 21.000,00 I.v., interamente posseduto da Portale Sardegna S.p.A.

Codice Fiscale e numero iscrizione al R.I. di Cagliari 02834280923

Si precisa che il presente “Progetto di Fusione” per Incorporazione della società Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. con socio unico (Incorporanda) nella società Portale Sardegna S.p.A. (Incorporante) è stato predisposto, in identico contenuto, dai rispettivi organi amministrativi delle società partecipanti alla fusione (ai sensi degli artt. 2501 ter e 2505 Codice Civile).

Con il presente progetto si propone la fusione tra Portale Sardegna S.p.A. e Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. mediante Incorporazione della seconda società nella prima, senza aumento del Capitale Sociale della società Incorporante, ma con annullamento della quota della società Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. con socio unico posseduta dalla società Portale Sardegna S.p.A. con la rilevazione contabile della eventuale differenza (avanzo/disavanzo) da fusione.

Informazioni richieste dall'articolo 2501-ter, 1° comma, del Codice Civile

1) Società partecipanti alla fusione

- **Società Incorporante**

Portale Sardegna S.p.A. P.IVA 01127910915 (di seguito anche “**Incorporante**”), con Sede legale in Nuoro alla Via Mannironi n.55 - capitale sociale pari ad Euro 82.443,57 interamente versato, suddiviso in n.1.648.860 azioni ordinarie prive del valore nominale.

In data 16 Novembre 2017 l'Incorporante ha ottenuto da Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione alla negoziazione delle proprie azioni ordinarie sul AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

La stessa risulterà essere l'unica entità giuridica esistente dopo l'esecuzione dell'operazione di fusione di cui all'oggetto del presente progetto.

Società Incorporanda

Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. con socio unico, P.IVA 02834280923, con sede legale in Cagliari, alla via San Tommaso d'Aquino n.18, capitale sociale pari ad Euro 21.000,00 interamente versato, società controllata dall'Incorporante che, attualmente, detiene l'intero capitale sociale (di seguito anche "**Incorporanda**")

2) **Atto costitutivo e Statuto della Società Incorporante**

Si allega sotto la lettera "A" al presente progetto di fusione l'atto costitutivo e lo statuto vigente della società Incorporante Portale Sardegna S.p.A.

Si fa presente che la proponenda operazione di fusione non comporterà alcuna modifica sostanziale dello Statuto della società Incorporante in quanto tutte le attività svolte dalla società Incorporanda fanno già parte dell'oggetto sociale della società Incorporante.

3) **Forma e modalità della fusione**

La fusione avverrà mediante Incorporazione della Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. nella società Portale Sardegna S.p.A. che possiede il 100% della prima.

Trattandosi di fusione per Incorporazione in cui la società Incorporante possiede tutte le quote della società Incorporanda, ai sensi dell'art 2505, comma 1, c.c. non si procederà:

- alla determinazione del rapporto di cambio ex art. 2501 ter, n.3 c.c.
- alla determinazione delle modalità di assegnazione delle azioni della società Incorporante ex art. 2501 ter, comma 1, n.4 c.c.
- alla indicazione della data dalla quale i soci partecipano agli utili ex art.2501 ter, comma 1, n.5 c.c.
- alla predisposizione della relazione dell'organo amministrativo di cui art. 2501 quinquies c.c.
- alla redazione delle relazioni degli esperti di cui all'art.2501 sexies c.c.

Alla data dell'efficacia della fusione e ai sensi dell'art.2504 ter comma 1, c.c., verrà annullata, senza sostituzione, la partecipazione rappresentante l'intero Capitale Sociale di Royal Travel Jet Sardegna S.r.l., società unipersonale e, conseguentemente, la società Incorporante non delibererà alcun aumento del Capitale Sociale a seguito della fusione.

La fusione avverrà a valori contabili; le eventuali differenze di fusione emergenti a seguito dell'annullamento della partecipazione saranno trattate secondo i principi contabili.

4) **Deposito di atti**

Trattandosi di fusione per Incorporazione di società interamente posseduta dall'Incorporante ai sensi dell'art.2505 comma 1 c.c., le società sono esentate dagli obblighi di cui all'art.2501 quater c.c. in applicazione estensiva e/o analogica di quanto previsto dall'art.2505 bis c.c., in conformità alle indicazioni espresse nella Massima n.180 del Consiglio Notarile di Milano.

Sono depositati a norma di legge, presso la sede sociale, ai sensi dell'art.2501 septies c.c., i bilanci di Portale Sardegna S.p.A. e di Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. relativi agli ultimi tre esercizi sociali.

5) Effetti contabili, giuridici e fiscali della fusione

Gli effetti giuridici della fusione decorreranno, ai sensi dell'art.2504 bis del Codice Civile, dalla data che sarà stabilita nell'atto di fusione, con facoltà delle parti di indicare anche una data successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504 c.c., dell'atto di fusione nel Registro Imprese.

Gli effetti contabili ai quali si riferisce l'art.2501 ter, comma 1, n.6, c.c. decorrono dal primo giorno dell'esercizio sociale nel corso del quale si è perfezionata la fusione ai sensi e per gli effetti di cui all'art.2504 bis, comma 2 c.c. (Data efficacia contabile) e, pertanto, da tale data le operazioni contabili di Royal Travel Jet Sardegna S.r.l., società unipersonale, saranno imputate al bilancio di Portale Sardegna S.p.A.

Anche gli effetti fiscali della fusione decorreranno dalla data di efficacia contabile, cioè dal primo giorno dell'esercizio sociale in cui si è perfezionata la fusione ai sensi dell'art.172 comma 9, DPR 917/86.

6) Trattamenti riservati a particolari categorie di soci e possessori di titoli diversi dalle quote

L'operazione di fusione non riserva differenti trattamenti a particolari categorie di soci e possessori di titoli diversi dalle azioni.

7) Vantaggi a favore degli amministratori delle società partecipanti alla fusione

Si fa presente che l'operazione di fusione non prevede alcun vantaggio a favore degli amministratori delle società partecipanti alla fusione.

8) Obbligazioni convertibili (art.2503 bis, comma 2 c.c.)

Si dà atto che la società Incorporante non ha emesso obbligazioni convertibili in azioni.

9) Effetti patrimoniali della fusione

Per effetto della fusione la società Incorporante subentrerà di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo della società Incorporanda ed in tutti i rapporti giuridici e le situazioni di fatto di qualsiasi natura facenti capo alla medesima società Incorporanda, con conseguente acquisto ed assunzione, da parte della società Incorporante, dei relativi diritti e obblighi, con subingresso in tutti i diritti reali e di credito, nelle domande intese al riconoscimento degli stessi, nelle concessioni ed autorizzazioni amministrative in genere, comprese le pratiche ancora in istruttoria, nei depositi cauzionali, nei contratti ed accordi di qualsiasi tipo, nonché in tutti gli impegni, obbligazioni o passività, come in genere in tutti i diritti, ragioni ed aspettative riferibili alla società Incorporanda, nulla escluso od eccettuato. Alla società Incorporante, unitamente agli altri beni e diritti saranno trasferiti anche tutti i beni immobili e gli eventuali beni mobili iscritti nei pubblici registri appartenenti alla società Incorporanda e che saranno individuati al momento in cui sarà stipulato l'Atto di Fusione. Tutti i beni si intenderanno trasferiti alla società Incorporante a corpo, nello stato di fatto e di diritto in cui si troveranno con ogni accessorio e pertinenza, con tutti i diritti e le servitù attive e passive di qualunque specie, se esistenti.

Si intenderanno trasferiti alla società Incorporante, come sopra precisato, tutte le attività e passività di qualsiasi natura della società Incorporanda, sia anteriori sia posteriori alle deliberazioni di fusione, anche se qui non specificate, intendendo o volendosi intendere espressamente dalle parti contraenti che indipendentemente dal richiamo esplicito od implicito, ogni diritto e ragione comunque spettante o riferentesi alla società Incorporanda dovrà considerarsi ad ogni effetto come interamente compreso nella progettata fusione.

L'Atto di Fusione prevederà, inoltre, il più ampio ed incondizionato assenso affinché vengano eventualmente eseguite a favore della società Incorporante, tutte le volture catastali, le trascrizioni nei Registri immobiliari e le intestazioni relative ai diritti e rapporti in genere trasferiti con tale atto presso i competenti Uffici dei Registri Immobiliari, del Pubblico Registro Automobilistico e presso ogni altro Ufficio pubblico e privato, con rinuncia ad ogni eventuale diritto di ipoteca legale e con esonero dei rispettivi Conservatori da ogni loro responsabilità al riguardo.

- 10) Per effetto dell'atto di fusione decadranno tutte le procure ed i mandati conferiti dalla società Incorporanda Royal Travel Jet Sardegna S.r.l..
- 11) Agli atti che verranno rogati si applicheranno tutte le eventuali agevolazioni fiscali previste dalle vigenti leggi.
- 12) Le spese di entrambe le delibere di fusione, dell'Atto di Fusione e consequenziali saranno ad esclusivo carico della società Incorporante Portale Sardegna S.p.A.

Motivazioni tecnico-economiche e giuridiche dell'operazione

La progettata operazione di fusione è riconducibile alla esigenza di pervenire ad una razionalizzazione del Gruppo che comprende le due società, Incorporante e Incorporanda, e si propone di ottimizzare l'efficienza gestionale, sia tecnica che amministrativa, e sviluppare ulteriori sinergie informatiche e logistiche, con la finalità di unificare i processi aziendali, facilitare ulteriormente la creazione delle economie di scala e consentire il contenimento dei costi di gestione. Tale riassetto organizzativo permetterà una razionalizzazione e semplificazione del Gruppo Portale Sardegna S.p.A. con l'obiettivo di avere una maggiore efficienza e flessibilità nell'utilizzo delle risorse del medesimo Gruppo. A tal riguardo, il dott. Cossu ricorda che attraverso l'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale della società Royal Travel Jet Sardegna S.r.l. e, per il suo tramite, dei marchi del Network Charming, avvenuta nel corso del 2018, la Società ha potenziato l'offerta turistica attraverso l'adozione di un prodotto di classe alta, specializzato nel segmento turistico di lusso; inoltre, tale operazione ha consentito di perseguire gli obiettivi strategici di internazionalizzazione e destagionalizzazione di Portale Sardegna come dalla stessa dichiarati nell'anno precedente, in occasione dell'ammissione delle proprie azioni ordinarie su AIM Italia Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., sfruttando, da un lato l'elevato profilo internazionale della clientela della società controllata e, dall'altro, acquisendo indirettamente un *asset* importantissimo dal punto di vista strategico, rappresentato dalla detenzione della quota di maggioranza del capitale sociale della società Pavoneggi S.r.l., oggi Software House del Gruppo.

Si deve considerare, infatti, che sia l'Incorporante Portale Sardegna S.p.A. che la Incorporanda Royal Travel Jet Sardegna S.r.l., svolgono di fatto la stessa attività sia in termini di codice ATECO sia, più specificatamente, come modelli di business in quanto sono entrambe delle "O.T.A." (Online Travel Agency).

L'acquisizione da parte di Portale Sardegna S.p.A. di Royal Travel Jet Sardegna S.r.l., ha portato, nei due anni pregressi, ad un allineamento sia in termini tecnologici che procedurali delle due realtà con riferimento, in particolare, all'utilizzo sia del programma di contabilità "SIAP" sia del motore di prenotazioni e back end "HUBCORE".

Pertanto, le motivazioni alla base di questo progetto di fusione si possono riassumere nei seguenti punti:

- centralizzazione delle funzioni amministrative, di marketing e operative riguardo all'ufficio prenotazioni turistiche, attraverso l'ottimizzazione delle risorse impiegate;
- efficientamento dei costi di gestione in quanto per ciascuna delle suddette funzioni oggi sussistono due uffici separati, il primo a Nuoro e il secondo a Cagliari, che verranno quindi ridotti in un unico ufficio per ciascuna funzione;
- accorpamento di un unico ufficio marketing da cui deriverà una riduzione di risorse impiegate e una ottimizzazione dei budget impiegati per la promozione (ad esempio: i costi di pubblicità online relativi al provider Google);
- miglioramento dei sistemi di controllo di gestione.

La realizzazione di questo progetto di fusione, conseguentemente, consentirà di ottenere un miglioramento del risultato economico-reddituale ed un più efficiente processo produttivo a seguito della integrazione delle funzioni e processi produttivi delle società.

Approvazione del Progetto di Fusione (Articolo 2505, 2° comma, del Codice Civile)

Si dà atto che l'Art. 22 dello Statuto di Portale Sardegna S.p.A. prevede che la fusione possa essere decisa dall'organo amministrativo.

Per ragioni di rapidità e di snellimento della procedura, ricorrendo i presupposti di cui all'Art. 2505, comma 2 c.c., per la sola Incorporante la fusione sarà decisa dall'Organo Amministrativo.

Tuttavia, i soci della Incorporante medesima che rappresentano almeno il 5% del capitale sociale potranno chiedere, con domanda indirizzata alla società entro 8 giorni dal deposito o dalla pubblicazione di cui al 3° comma dell'art. 2501 ter c.c., che la decisione di approvazione della fusione sia adottata dall'Assemblea Straordinaria della Società a norma del 1° comma dell'art. 2502 c.c.

* * *

La documentazione richiesta dall'articolo 2501-septies del codice civile sarà depositata presso la sede sociale nei termini di legge e resterà depositata fino a che l'Organo competente non abbia deliberato in merito alla fusione.

Con riferimento alla disciplina dell'informativa sulle operazioni societarie di cui al Regolamento del Mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana S.p.A., avuto riguardo agli indici di rilevanza di cui all'art. 12 del suddetto regolamento, la prospettata operazione di fusione non costituisce "Operazione significativa" ai sensi del regolamento stesso.

Si precisa, inoltre, che ai sensi della Procedura in materia di Operazioni con Parti correlate, adottata dall'Incorporante in ottemperanza alle prescrizioni contenute nel Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate approvato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 e successivamente modificato dalla delibera n. 17389 del 23 giugno 2010, la prospettata operazione di fusione, in quanto operazione con società controllata, rispetto alla quale non vi sono interessi qualificati come significativi di altre parti correlate, rientra nella categoria delle cosiddette operazioni escluse per le quali, in conformità ai casi ed alle facoltà di esenzione previsti dal Regolamento sulle operazioni con parti correlate, non si applicano le disposizioni di cui alla citata Procedura, salvo eventuali obblighi di informativa.

* * *

Sono fatte salve, infine, le modifiche, variazioni, integrazioni e aggiornamenti, anche numerici, apportati nei limiti di cui all'art. 2502, comma 2 del Codice Civile, al presente progetto di fusione, così come dello Statuto dell'Incorporante qui allegato, ovvero eventualmente richiesti dall'Autorità Pubblica ovvero in sede di iscrizione nel Registro delle imprese, ovvero connessi e/o conseguenti alle operazioni previste nel presente Progetto.

* * *

Si correda il presente documento dello Statuto della Società Incorporante Portale Sardegna S.p.A.

Nuoro, li 10 Novembre 2020

I CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE

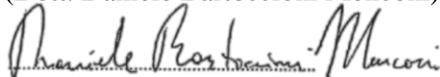
Società Incorporante

Per il Consiglio di Amministrazione

Portale Sardegna S.p.A.

Il Presidente

(Dott. Daniele Bartoccioni Menconi)



Società Incorporanda

Royal Travel Jet Sardegna S.r.l.

Il Presidente

(Dott. Massimiliano Cossu)



STATUTO

Articolo 1

Denominazione

La società è denominata Portale Sardegna S.p.A.

Articolo 2

Sede

La società ha sede nel comune di Nuoro.

L'organo amministrativo ha facoltà di istituire, modificare e sopprimere, con le forme volta in volta richieste, in Italia e all'estero, sedi secondarie, filiali, uffici, succursali, rappresentanze, agenzie e dipendenze di ogni genere ovvero di trasferire la sede sociale nell'ambito del medesimo Comune.

Articolo 3

Oggetto

La società ha per oggetto:

- la fornitura di servizi in genere per il commercio elettronico e in particolare di servizi “on line” relativi all’attività di promozione e vendita nel campo del turismo dell’agroalimentare e dell’artigianato; in particolare:
 - l’organizzazione e la vendita di viaggio, di crociere, di soggiorni individuali o collettivi, si servizi proposti in occasione di tali viaggi o soggiorni, come la fornitura di documento di documenti di viaggio, di buoni per pernottamento, di prenotazione di camere d’albergo o di ristoranti, di noleggio di mezzi di trasporto;
 - la produzione, l’edizione, la gestione, la diffusione, l’acquisto, la vendita sotto qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo, di media elettronici e servizi telematici in linea ed in particolare di siti internet;
 - lo sviluppo, l’acquisto e la rivendita di software, l’acquisto e la rivendita di materiale informativo e le attività di commercio elettronico, in particolare in materia pubblicitaria e ogni prestazione di servizi, sia in proprio che per conto di terzi, relativa direttamente od indirettamente l commercio elettronico, in particolare n materia pubblicitaria, alla organizzazione pubblicitaria, ai software, ai programmi informativi ed a ogni prodotto del settore informatico così come dei loro derivati;
 - lo svolgimento di attività e la prestazione di servizi connessi alla commercializzazione dei prodotti e servizi telematici, multimediali ed elettronici, di informazione di tipo culturale, tecnico, educativo, pubblicitario, di intrattenimento anche per conto di terzi;
 - la creazione di campagne pubblicitaria, la elaborazione di siti internet, a realizzazione di attività di import-export e l’offerta di servizi di intermediazione;
 - l’organizzazione e la gestione di eventi sociali, fiere, meeting, seminari nel campo dell’arte, della cultura, del turismo, dell’artigianato, dell’enogastronomia, nonché di manifestazioni ed eventi sportivi, in nome proprio e per conto di terzi;

○ lo svolgimento di attività legate al commercio al minuto e all'ingrosso, compreso il commercio elettronico, le vendite all'asta e on line degli articoli e prodotti di cui alle sottoelencate tabelle merceologiche previste dalla legge n. 426 dell'11/06/1971: Tabella I, VI e VII; Tabella II, III, IV, V; Tavella IX e X; Tabella XII, Tabella XIII e infine tutti gli articoli e i prodotti raggruppati nella Tabella XIV non compresi nelle precedenti Tabelle.

Per conseguire l'oggetto sociale in particolare la società potrà:

- svolgere qualunque attività connessa o complementare a quelle testè indicate;
- acquisire quote o azioni in altre società, aventi oggetto analogo o connesso al proprio, gestirle, alienarle, costituire pegni o usufrutti sulle medesime;
- permettere ai terzi, previa autorizzazione scritta, l'utilizzo del marchio, del logo e dell'insegna per fini di esclusivo interesse della società e rivolti comunque al conseguimento dell'oggetto sociale (nel rispetto, per quanto concerne il marchio, dell'art. 2573, comma I, del codice civile);
- prestare fidejussioni ed avalli, contrarre e concedere mutui;
- acquistare, permutare, cedere a qualunque titolo, locare o prendere in locazione beni immobili o diritti reali immobiliari, ovunque situati;
- gestire l'organizzazione di crediti finanziari su garanzia di chiunque (esclusa quindi la raccolta di risparmio presso il pubblico), reperire finanziamenti che abbiano attinenza, sia pure indirettamente, con l'oggetto sociale o che possano comunque facilitarne il raggiungimento;
- stipulare associazioni in partecipazione, sia come associante che come associata;
- partecipare ai pubblici appalti indetti da Enti Pubblici e Società private, a licitazioni e trattative private;
- stipulare convenzioni e compiere tutte le operazioni necessarie per la gestione, l'acquisizione e l'erogazione dei servizi inclusi nell'oggetto sociale, sia verso i privati che verso società ed Enti Pubblici, Enti Locali ed Istituzioni in generale;
- acquistare, alienare e gestire aziende, condurle in affitto o in comodato, concederle in affitto a terzi;
- assumere obbligazioni, emettere o rilasciare effetti commerciali, anche in bianco, firmarli ed avallarli; compiere qualunque operazione con Banche o Istituti di credito;
- consentire iscrizioni ipotecarie - anche in qualità di parte terza datrice di ipoteca - cancellazioni, restrizioni, riduzioni, postergazioni, surroghe e qualunque altra formalità ipotecaria;
- compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari ritenute dall'organo amministrativo necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale.

In ogni caso, è fatto divieto alla società:

- a) di esercitare la raccolta del risparmio fra il pubblico, nonché ogni altra attività riservata per legge alle imprese bancarie (ai sensi del Titolo II del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n° 385);
- b) di esercitare, professionalmente e nei confronti del pubblico, servizi di investimento di cui al Titolo II del sopra citato Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, N° 58, riservati per legge alle imprese bancarie, alle società di gestione del risparmio, alle società di intermediazione mobiliare ovvero agli intermediari finanziari iscritti nell'elenco previsto dall'articolo 107 del T.U. delle leggi in materia bancaria e creditizia;
- c) di esercitare, professionalmente e nei confronti del pubblico, le attività di assunzione di partecipazioni, di concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, di prestazione di servizi riservati per legge agli intermediari finanziari iscritti nell'Elenco generale previsto dall'articolo 106 del Decreto Legislativo 1° settembre 1993, N° 385.
- d) di svolgere qualunque attività che costituisca oggetto di professioni intellettuali protette, il cui esercizio sia per legge riservato agli iscritti in appositi albi professionali.

Essa può, in relazione allo scopo suddetto anche in consorzio o in associazione temporanea con altre imprese compiere tutte le operazioni industriali, commerciali, mobiliari ed immobiliari e, purché non nei confronti del pubblico, attività finanziaria, compreso anche il rilascio di fidejussioni e garanzie, anche reali per garantire obbligazioni proprie o di terzi ritenute dall'organo amministrativo necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale.

Il tutto sia in Italia sia all'estero, in proprio e per conto e/o con il concorso di terzi, nel rispetto delle vigenti normative di legge, con le prescritte autorizzazioni e con espressa esclusione delle attività che siano riservate a determinate categorie di soggetti o per le quali siano richiesti specifici requisiti non posseduti dalla Società.

La Società può inoltre compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari ed immobiliari, ritenute necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale.

Sempre e solo al fine di realizzare l'oggetto sociale, la Società può infine compiere operazioni finanziarie e prestare fidejussioni, avalli ed ogni altra garanzia in genere, sia personale che reale, anche a favore di terzi, ed assumere partecipazioni in altre Società o imprese: il tutto purché in via non prevalente e non nei confronti del pubblico.

Articolo 4

Durata

La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2070 e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta 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, salva diversa elezione di domicilio comunicata per iscritto all'organo amministrativo.

Articolo 6

Capitale e azioni

Il capitale sociale è fissato in euro 82.443,57 ed è diviso in numero 1.648.860 azioni, prive di indicazione del valore nominale.

Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D. Lgs. 58/1998 ("TUF").

La società potrà deliberare aumenti di capitale destinati a prestatori di lavoro della stessa, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ.

L'assemblea straordinaria in data 29 giugno 2017, con verbale redatto dal Notaio Mathias Bastrenta, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi Euro 1.300.000,00 (unmilionetrecentomila) comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di valore nominale, con esclusione del diritto di opzione, in quanto riservato, alla quotazione delle azioni su AIM Italia e, pertanto, da collocarsi presso (i) investitori qualificati italiani, così come definiti ed individuati all'articolo 34-ter del Regolamento Consob 11971/1999, (ii) investitori istituzionali esteri con esclusione di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America; e/o (iii) altre categorie di investitori, purché in tale ultimo caso, il collocamento sia effettuato con modalità tali che consentano alla Società di beneficiare di un'esenzione dagli obblighi di offerta al pubblico di cui all'articolo 100 del TUF e all'articolo 34-ter del Regolamento Consob 11971/1999.

L'assemblea straordinaria in data 29 giugno 2017, con verbale redatto dal Notaio Mathias Bastrenta, ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2349 primocomma cod. civ., a servizio dell'attuazione di un piano di incentivazione, per un importo massimo di nominali euro 4.500,00, da attuarsi mediante passaggio a capitale di utili disponibili o riserve da utile di corrispondente importo, facoltà che dovrà essere esercitata entro il 29 (ventinove) giugno 2022 (duemilaventidue).

Articolo 7

Categorie di azioni e strumenti finanziari

La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse azioni di risparmio, obbligazioni anche convertibili e "cum warrant" e "warrant", ove constino le condizioni previste dalla normativa vigente.

La Società può emettere, altresì, strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali e/o amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. La competenza all'emissione di tali strumenti finanziari è attribuita al consiglio di amministrazione, fatte salve le competenze inderogabili dell'assemblea straordinaria previste dalla legge.

Nella deliberazione di emissione saranno stabilite, *inter alia*, le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni e, se ammessa, la legge di circolazione.

L'emissione di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di altre categorie di azioni.

Articolo 8

Identificazione degli azionisti

La società può chiedere, in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate sui conti ad essi intestati.

La società è tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più i soci che rappresentano, da solo o insieme ad altri azionisti, almeno il 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Salva diversa previsione inderogabile normativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci, sono ripartiti in misura paritaria (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della società) dalla Società e dai soci richiedenti.

La richiesta di identificazione degli azionisti, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, può anche essere parziale, vale a dire limitata all'identificazione degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione dei propri dati e che detengano una partecipazione pari o superiore ad una determinata soglia.

La società deve comunicare al mercato, con le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta vigenti, l'avvenuta presentazione della richiesta di identificazione, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, rendendo note, a seconda del caso, rispettivamente, le relative motivazioni ovvero l'identità e la partecipazione complessiva dei soci istanti. I dati ricevuti sono messi a disposizione di tutti i soci senza oneri a loro carico.

Articolo 9

Diritto di recesso

Il recesso non è consentito quando sia stata deliberata la proroga del termine di durata della società, l'introduzione dei vincoli alla circolazione dei titoli azionari, la rimozione dei vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

Articolo 10

Comunicazione delle Partecipazioni Rilevanti

A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni emesse dalla società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme di legge analoghe, si rendono applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni dettate per le società quotate dall'articolo 120 TUF, in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti, anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia.

Ai fini del presente articolo:

- (i) per partecipazione, si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di società controllate, fiduciari o per interposta persona, delle azioni dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori;
- (ii) per partecipazione rilevante, si intende il raggiungimento o il superamento (in aumento o in riduzione) delle soglie del 5% (cinque per cento), 10% (dieci per cento), 15% (quindici per cento), 20% (venti per cento), 25% (venticinque per

cento), 30% (trenta per cento), 35% (trentacinque per cento), 40% (quaranta per cento), 45% (quarantacinque per cento), 50% (cinquanta per cento), 66,6% (sessantasei virgola sei per cento), 75% (settantacinque per cento), 90% (novanta per cento) e 95% (novantacinque per cento) del capitale sociale, nonché delle diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

Gli azionisti che raggiungano o superino, in aumento o in diminuzione, le soglie di partecipazione rilevante sono tenuti a darne comunicazione alla società.

La comunicazione relativa alle partecipazioni rilevanti dovrà essere effettuata, senza indugio e comunque entro 5 (cinque) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

Il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione previsti nel presente Articolo 10 è sospeso e non può essere esercitato e le deliberazioni assembleari adottate con il loro voto determinante sono impugnabili a norma dell'articolo 2377 Cod. Civ..

Le azioni per le quali non sono stati adempiuti agli obblighi di comunicazione sono computate ai fini della costituzione dell'assemblea, ma non sono computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione della deliberazione.

Articolo 11

Trasferibilità e negoziazione delle azioni

Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili e indivisibili. Ogni azione dà diritto ad un voto.

Articolo 12

OPA Endosocietaria

A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni emesse dalla società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme di legge analoghe, si rendono applicabili, per richiamo volontario e in quanto compatibili, le disposizioni dettate per le società quotate dagli articoli 106, 107, 108, 109 e 111 TUF, in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria, anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia (di seguito, congiuntamente, le “**Norme TUF**”). L'articolo 111 TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale.

Per trasferimento, ai sensi del presente statuto, si intende ogni atto su base volontaria o coattiva, sia a titolo oneroso sia a titolo gratuito, sia particolare sia universale, sotto qualsiasi forma realizzato (anche tramite fiduciario), e/o qualunque fatto in forza del quale si consegua direttamente o indirettamente il risultato del trasferimento, della costituzione e/o della cessione ad altri soci o a terzi del diritto di proprietà e/o dei diritti reali (tra cui il diritto di usufrutto e il diritto di pegno) aventi a oggetto le azioni della società.

La disciplina di cui alle Norme TUF richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente Articolo 12 dello Statuto.

Resta inteso che:

- (i) le Norme TUF e, in particolare, l'articolo 106 TUF troveranno applicazione con riguardo alla detenzione di una partecipazione superiore alla soglia del 30% (trenta per cento) più un'azione del capitale sociale. Pertanto, in tale caso, troverà applicazione l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto della Società;
- (ii) l'articolo 111 TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale;
- (iii) il corrispettivo nei casi previsti dall'art. 108, comma 4, TUF, sarà determinato da un esperto nominato dal tribunale su istanza della Società entro 15 giorni dalla nomina sulla base dei criteri ivi previsti; si applica in tal caso il primo comma dell'art. 1349 Cod. Civ..

Qualora il superamento della soglia di partecipazione pari al 30% (trenta per cento) più un'azione non sia accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e al mercato nonché, ove previsto dalle disposizioni di legge o regolamento applicabili, all'autorità di vigilanza e/o di gestione del mercato, ovvero ai soggetti da questi indicati, e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalle Norme TUF, opererà la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione.

Sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni su AIM Italia l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.

Lo svolgimento delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio sarà concordato con il collegio di probiviri denominato "*Panel*" con sede presso Borsa Italiana S.p.A..

Nei limiti delle disposizioni di legge applicabili, tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione del presente Articolo 12 dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato "*Panel*" con sede presso Borsa Italiana S.p.A.. Le determinazioni del *Panel* sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro trenta giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del *Panel* ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.

Le Società, i suoi azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il *Panel* per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che possa insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il *Panel* risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta.

Il *Panel* esercita i propri poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A..

ASSEMBLEA

Articolo 13

Preventiva autorizzazione assembleare

Finché le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, primo comma, n. 5) Cod. Civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

- a. acquisizione di partecipazioni o imprese o altri *asset* che realizzino un “*reverse take over*” ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- b. cessione di partecipazioni o imprese o altri *asset* che realizzino un “cambiamento sostanziale del business” ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- c. revoca dall'ammissione a quotazione sull'AIM Italia della società in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia. La revoca dall'ammissione dovrà essere approvata da non meno del 90% (novanta per cento) dei voti degli azionisti riuniti in assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti AIM Italia. Resta inteso che la revoca dall'ammissione alle negoziazioni non dovrà essere preventivamente approvata dall'assemblea ordinaria in caso di ammissione alle negoziazioni in un mercato regolamentato.

L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale con diritto di voto.

Articolo 14

Convocazione

L'Assemblea si riunisce in qualsiasi luogo anche diverso dalla sede sociale, a scelta dell'organo amministrativo, purché nell'ambito del territorio italiano.

L'Assemblea è convocata dal Presidente del consiglio di amministrazione o da uno o più amministratori.

L'assemblea viene convocata con avviso pubblicato, anche tramite estratto, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: "Italia Oggi", "MF-Milano Finanza" oppure "Sole 24 Ore", almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, Cod. Civ., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

Pur in mancanza di formale convocazione, l'assemblea è validamente costituita in presenza dei requisiti richiesti dalla legge.

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 uno dei quotidiani indicati nel presente statuto, 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 di 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 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 15

Intervento all'Assemblea

Possono intervenire all'Assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto nonché i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

La legittimazione all'esercizio del voto delle azioni della società ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani è soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Articolo 16

Intervento mediante mezzi di telecomunicazione

L'Assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio-conferenza o video-conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di Assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente ed il soggetto verbalizzante.

La riunione si ritiene svolta nel luogo ove sono presenti il presidente e il soggetto verbalizzante.

Fatti salvi i diversi quorum deliberativi previsti dal presente statuto, l'assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

Articolo 17

Rappresentanza in Assemblea

Ogni socio che ha diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare con delega scritta da altro soggetto nei limiti e con le modalità previsti dalla legge.

Articolo 18

Svolgimento dell'Assemblea

L'Assemblea è presieduta dal Presidente dell'organo amministrativo e, in mancanza di questi, dal più anziano di età dei consiglieri presenti. 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.

L'assemblea nomina un segretario anche non socio e, occorrendo, uno o più scrutatori anche non soci. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un notaio.

Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea e accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

Articolo 19

Verbale dell'Assemblea

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio, ove richiesto dalla legge.

Articolo 20

Competenze dell'Assemblea

L'Assemblea ordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dalle norme del 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.

Articolo 21

Competenze dell'Assemblea straordinaria

L'Assemblea straordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dalle norme del presente statuto.

AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

Articolo 22

Consiglio di amministrazione

L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di amministrazione composto da un numero dispari di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 9 (nove). L'assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata della nomina, salvi i limiti massimi di legge.

Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF.

Il Consiglio di amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea; può inoltre nominare uno o più vicepresidenti, che sostituiscono il presidente nei casi di assenza o di impedimento, e un segretario.

All'organo amministrativo è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza

dell'assemblea straordinaria, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-*bis*, Cod. Civ., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, l'indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365, comma 2, Cod. Civ..

Articolo 23

Nomina e sostituzione degli amministratori

Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

La nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

Le liste, che contengono un numero di candidati pari al numero di amministratori da nominare, devono contenere 1 (uno), ovvero 2 (due) se il consiglio di amministrazione sia nello specifico composto da più di sette componenti, nominativi di consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il curriculum vitae dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dello statuto sociale;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10 (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la

presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

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

Alla elezione degli amministratori 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 stati elencati, tutti i componenti eccetto uno; dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il consiglio di amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dal presente statuto.

La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero consiglio di amministrazione.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o di cui al presente statuto costituisce causa di decadenza dell'amministratore.

La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organismo amministrativo è stato ricostituito.

Articolo 24

Adunanze del Consiglio

Il consiglio di amministrazione si riunisce anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il presidente lo giudichi necessario.

I consiglieri delegati riferiscono al consiglio di amministrazione e al collegio sindacale, almeno ogni 3 (tre) mesi, in merito al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue eventuali controllate.

La convocazione viene fatta dal presidente o anche da uno solo dei consiglieri con lettera da spedire almeno 3 (tre) giorni prima dell'adunanza a ciascun membro del consiglio e del Collegio sindacale o, in caso di urgenza, con raccomandata A/R, *telefax* o messaggio di posta elettronica, da spedire almeno 24 (ventiquattro) ore prima dell'adunanza.

In caso di mancato rispetto delle formalità di convocazione, il consiglio di amministrazione è regolarmente costituito quando siano intervenuti la maggioranza degli amministratori e dei componenti l'organo di controllo e tutti gli aventi diritto siano

stati previamente informati della riunione anche senza le formalità richieste dalla legge e dallo statuto.

Il Consiglio di amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti.

Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del consiglio devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario. I soci possono impugnare le deliberazioni del consiglio di amministrazione lesive dei loro diritti alle stesse condizioni in cui possono impugnare le delibere assembleari, in quanto compatibili.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si potranno svolgere anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente.

Articolo 25

Poteri di gestione

Al Consiglio di amministrazione competono tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società.

Articolo 26

Delega di attribuzioni

Il consiglio di amministrazione può delegare tutti o parte dei suoi poteri, a norma e con i limiti di cui all'art. 2381 Cod. Civ., ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, ovvero ad uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente.

Articolo 27

Direttore generale

Articolo 28

Il Consiglio di amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo all'organo amministrativo, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; 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 si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

Articolo 28

Rappresentanza della società

Il potere di rappresentare la società di fronte a terzi ed in giudizio spetta al Presidente del consiglio di amministrazione, senza limite alcuno, nonché, se nominati, ai vice presidenti, nei limiti stabiliti dalla deliberazione di nomina.

In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della Società nei limiti dei loro poteri di gestione. Negli stessi limiti viene conferito il potere di rappresentanza al presidente dell'eventuale comitato esecutivo.

La rappresentanza della società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

Articolo 29

Compensi degli amministratori

Agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva.

L'assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. La successiva definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

Articolo 30

Collegio sindacale

Il collegio sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 Cod. Civ.; è composto da 3 (tre) membri effettivi e da 2 (due) supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza previsti dalla normativa applicabile.

Le riunioni del collegio sindacale si potranno svolgere anche per video o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente ed il segretario.

All'azione di responsabilità nei confronti del Collegio sindacale si applicano le disposizioni di legge e, in quanto compatibili, le disposizioni di questo statuto relative alla responsabilità degli amministratori.

Articolo 31

Nomina e sostituzione dei sindaci

La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per

l'assemblea in prima convocazione.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il curriculum vitae dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) da ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Ciascun azionista non può presentare né può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione.

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

Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Risulteranno eletti sindaci effettivi i primi due candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, il quale candidato sarà anche nominato presidente del collegio sindacale.

Risulteranno eletti sindaci supplenti il primo candidato supplente della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti e il primo candidato supplente della lista che sarà risultata seconda per numero di voti e che sia stata presentata dai soci che non sono collegati neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso di parità di voti fra più liste si procede ad una votazione di ballottaggio.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero

collegio sindacale.

In caso di anticipata cessazione per qualsiasi causa dall'incarico di un sindaco effettivo, subentra il primo supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito fino alla successiva assemblea.

Nell'ipotesi di sostituzione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal membro supplente tratto dalla lista che è risultata seconda per numero di voti.

In caso di presentazione di un'unica lista ovvero in caso di parità di voti fra due o più liste, per la sostituzione del presidente subentra, fino alla successiva assemblea, il primo sindaco effettivo appartenente alla lista del presidente cessato.

Se con i sindaci supplenti non si completa il collegio sindacale, deve essere convocata l'assemblea per provvedere, con le maggioranze di legge.

L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del presidente ed a quanto altro a termine di legge.

Articolo 32

Revisione legale dei conti

La revisione legale dei conti sulla società è esercitata da un revisore legale dei conti o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

Articolo 33

Esercizi sociali, bilancio e distribuzione degli utili

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo procede alla redazione del bilancio a norma di legge.

Gli utili netti risultanti dal bilancio, dedotto almeno il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, verranno ripartiti tra i soci in misura proporzionale alla partecipazione azionaria da ciascuno posseduta, salvo che l'assemblea non deliberi diversamente.

Articolo 34

Scioglimento e liquidazione

La nomina e la revoca dei liquidatori è di competenza dell'Assemblea straordinaria che delibera con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto: in caso di nomina di una pluralità di liquidatori, gli stessi costituiscono il collegio di liquidazione, che funzionerà secondo le norme seguenti:

- (i) il collegio dei liquidatori delibererà a maggioranza assoluta dei suoi membri;
- (ii) per l'esecuzione delle deliberazioni del collegio dei liquidatori potranno essere delegati uno o più dei suoi membri;
- (iii) il collegio dei liquidatori si riunirà ogni volta che ne sia fatta richiesta anche da uno solo dei suoi membri mediante avviso scritto da spedirsi agli altri membri almeno otto giorni prima di quello fissato per la riunione: il collegio dei liquidatori si riunirà comunque validamente, anche senza convocazione scritta, quando siano presenti tutti i suoi componenti;

(iv) i verbali delle deliberazioni del collegio dei liquidatori saranno redatti su apposito libro e sottoscritti da tutti i componenti presenti alla riunione.

Ai sensi dell'ultimo comma dell'art. 2487-*bis* Cod. Civ. i liquidatori assumono le loro funzioni con effetto dalla data di iscrizione della relativa nomina nel Registro delle Imprese.

Salva diversa delibera dell'Assemblea, al liquidatore ovvero al Collegio dei liquidatori compete il potere di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere anche in blocco l'azienda sociale, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli determinati atti o categorie di atti.

Articolo 35

Disposizioni generali

Per quanto non previsto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia di società per azioni.