

REPERTORIO N. 3216

RACCOLTA N. 2374

VERBALE DEL **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

DELLA SOCIETÀ' **ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.p.A.**

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventitre, il giorno diciannove del mese di ottobre, nel mio studio in Perugia, Via Francesco Briganti n. 129, alle ore venti

19 ottobre 2023

Io sottoscritto **Avv. Francesco Simoni, Notaio in Perugia**, iscritto nel Collegio del Distretto Notarile di Perugia, procedo alla redazione e sottoscrizione del verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione della Società denominata "**ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.p.A.**" con sede in Comune di Todi (PG), zona Industriale Bodoglie n. 148/1/Z, capitale sociale deliberato per Euro 8.873.415,50 (ottomilioniotto-cento-settantatremilaquattrocentoquindici virgola cinquanta) sottoscritto e versato per Euro 7.232.981,00

(settemilioniduecentotrentadue milanovecentottantuno virgola zero zero), Partita I.V.A., codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese dell'Umbria: 01844830545, iscritta al n.163060 del Repertorio Economico Amministrativo, società iscritta nell'apposita sezione speciale delle PMI-Innovative in data 24 agosto 2018, con azioni quotate su Euronext Growth Milan ("EGM");

tenutasi in data 13 ottobre 2023

Io Notaio constato la presenza della Signora **ZAFFARAMI Francesca**, nata a Todi (PG) il giorno 10 dicembre 1978, domiciliata per la carica presso la sede sociale sopra indicata, codice fiscale: ZFF FNC 78T50 L188V, la quale interviene al presente atto in qualità di Vice Presidente del Consiglio di Amministratore ed Amministratrice Delegata della Società.

Detta comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi chiede di redigere il verbale del Consiglio di Amministrazione della Società, riunita presso la sua sede in Todi, Zona Industriale Bodoglie n. 148/1/Z, per il giorno 13 ottobre 2023 alle ore 12:00 per discutere e deliberare sul seguente:

- ORDINE DEL GIORNO -

1. Modifica dei termini dell'aumento di capitale deliberato ai sensi dell'articolo 2443 c.c. in data 30 maggio 2019 a servizio dell'esercizio dei "WARRANT ELES 2019-2024". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Varie ed eventuali.

La comparente pertanto mi richiede di verbalizzare le deliberazioni assunte in merito dal Consiglio di Amministrazione.

Aderendo alla richiesta fattami, attesto che il giorno 13 ottobre 2023, alle ore dodici, la comparente e il

sottoscritto Notaio, quale Pubblico Ufficiale incaricato della stesura del verbale di riunione del Consiglio di Amministrazione, ci siamo trovati presso la sede legale della Società in Todi, Zona Industriale Bodoglie n. 148/1/Z.

Per migliore intelligenza ed esposizione userò d'ora innanzi il tempo presente, riferito al giorno stabilito per la convocazione.

La comparente, ai sensi di legge e di statuto e su designazione unanime degli intervenuti, assume la presidenza della riunione, dichiarandomi e richiedendomi di far risultare che:

- la riunione è stata regolarmente convocata mediante avviso diramato a tutti gli interessati in data 5 ottobre 2023 con mezzi idonei ai sensi dello Statuto sociale;

- che per il Consiglio di Amministrazione sono intervenuti la comparente nonché, in collegamento mediante mezzi di telecomunicazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Zaffarami Antonio ed il Consigliere Arrigoni Bruno Pietro, mentre risultano assenti giustificati i Consiglieri Burelli Massimiliano e Bellucci Massimiliano;

- che per il Collegio Sindacale risultano presenti in collegamento mediante mezzi di telecomunicazione i Sindaci Pipolo Pierluigi e Coppola Manuel, mentre ha giustificato la propria assenza il Sindaco Dispinzeri Vincenzo Maurizio.

Il Presidente dichiara pertanto il Consiglio di

Amministrazione validamente costituito per discutere e deliberare sul sovra esteso ordine del giorno.

Il Presidente inizia la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, precisando che la Società, in vista della riunione odierna, ha predisposto la relazione illustrativa di cui all'art. 2441, comma 6, c.c., che, previa sottoscrizione come per legge, si allega al presente verbale sotto la **lettera "A"**, per formarne parte integrante e sostanziale, omessane la lettura per dispensa avutane dalla comparente, nella quale sono illustrate, *inter alia*, le motivazioni della proposta di modifica dell'aumento di capitale che si propone di deliberare nell'odierna riunione, la sua convenienza, nonché i criteri che si propone di utilizzare per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni di compendio nei Nuovi Periodi di Esercizio (come *infra* definiti) (la "Relazione Illustrativa"), previamente trasmessa a tutti i Consiglieri e ai Sindaci, ed espone che, come noto, l'Assemblea dei portatori dei warrant della Società è stata convocata al fine di deliberare in merito alla proposta di modifiche al regolamento dei "WARRANT ELES 2019-2024" (i "**Warrant**" e il "**Regolamento dei Warrant**"), finalizzate a prorogare il termine finale di esercizio dei Warrant dal 28 giugno 2024 al 19 giugno 2026, introducendo i seguenti nuovi periodi per l'esercizio della facoltà di sottoscrizione delle azioni di compendio: dal 16 giugno 2025

al 20 giugno 2025 e dal 15 giugno 2026 al 19 giugno 2026 (i
"Nuovi Periodi di Esercizio").

Il Presidente rammenta che, in data 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in sede notarile, ha deliberato di emettere massimi n. 11.529.000 warrant denominati "WARRANT ELES 2019-2024", validi per la sottoscrizione di massime numero 5.764.500 azioni di compendio della Società rivenienti dall'aumento di capitale deliberato, nella medesima sede, dal Consiglio di Amministrazione a valere sulla delega ex art. 2443 c.c. concessa dall'Assemblea della Società del 30 maggio 2019, per un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di massimi Euro 12.681.900, di cui massimi nominali 2.882.250, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione in una o più tranches di massime numero 5.764.500 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant (di seguito, l'"Aumento di Capitale"). In particolare, in tale sede il Consiglio di Amministrazione deliberava di fissare al 31 luglio 2024 il termine ultimo per dare esecuzione all'Aumento di Capitale, da deliberare contestualmente a ciascuna sottoscrizione, mantenendo quest'ultimo efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal Regolamento e facendo salvi i limiti di legge.

Rammenta ancora il Presidente, che il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 26 maggio 2021, previa approvazione da parte dell'Assemblea dei portatori dei Warrant, ha deliberato di (i) introdurre un nuovo periodo di esercizio dal 7 al 18 giugno 2021 e di (ii) modificare il Regolamento per anticipare, con riferimento agli esercizi 2022, 2023 e 2024, il periodo di esercizio dei Warrant al periodo compreso tra il 1 e il 30 giugno di ciascun esercizio e, conseguentemente, per anticipare il termine finale di esercizio al 28 giugno 2024. Per l'effetto, il Consiglio di Amministrazione, nella medesima sede notarile, deliberava di modificare i termini dell'aumento di capitale deliberato ai sensi dell'articolo 2443 c.c. in data 30 maggio 2019 a servizio dell'esercizio dei Warrant, al fine, *inter alia*, di anticipare al 28 giugno 2024 il termine finale di sottoscrizione, fermi restando gli ulteriori termini e condizioni dell'aumento previamente deliberato.

Premesso quanto sopra, tenuto conto dell'Aumento di Capitale già deliberato e della estensione del termine finale di esercizio dei Warrant dal 28 giugno 2024 al 19 giugno 2026 approvata dall'Assemblea dei portatori dei Warrant, si propone di prorogare il termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2019 e successivamente modificato in data 26

maggio 2021, estendendolo sino al 19 giugno 2026.

La proposta di proroga del termine finale di esercizio dei Warrant è finalizzata a concedere ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per l'esercizio dei medesimi, garantendo maggiori opportunità di investimento.

Tali modifiche sono inoltre volte a far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie, nonché ad agevolare l'allargamento della base azionaria, aumentando il flottante e quindi la liquidità del titolo.

Pertanto, l'operazione in esame è ritenuta nell'interesse della Società in quanto consente alla Società di realizzare al meglio il proprio interesse di reperire sul mercato nuovo capitale e di rafforzare pertanto la propria struttura patrimoniale.

Considerata la proposta di estensione del termine finale di esercizio dei Warrant al 19 giugno 2026 mediante introduzione dei Nuovi Periodi di Esercizio, si propone di mantenere invariato per tali ulteriori periodi il prezzo di esercizio pari ad Euro 2,20 (due virgola venti) previsto per l'esercizio dal 1 giugno 2024 al 28 giugno 2024.

Con riferimento ai criteri relativi alla determinazione del predetto prezzo, si evidenzia che il medesimo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice

Civile, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto del patrimonio netto della Società, da intendersi come valore "economico" della medesima.

A tal riguardo si segnala che al 30 giugno 2023 il valore del patrimonio netto per azione risultava essere pari a Euro 1,50 (uno virgola cinquanta).

Inoltre, come precisato nella Relazione Illustrativa, ai fini della determinazione del prezzo e fermo restando i limiti di cui all'art. 2441, comma 6, del codice civile, il Consiglio ha altresì fatto riferimento all'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, dove le azioni sono negoziate, e della limitata liquidità del titolo sulla base di volumi giornalmente negoziati, (i) negli ultimi 6 mesi, pari a circa Euro 1,65 (uno virgola sessantacinque), (ii) negli ultimi 3 mesi, pari a circa Euro 1,67 (uno virgola sessantasette) e (iii) nell'ultimo mese, pari a circa Euro 1,40 (uno virgola quaranta). A tal proposito, si precisa che per gli emittenti aventi azioni ammesse a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione, come Euronext Growth Milan, è prassi utilizzare quale metodo valutativo per la verifica del valore del proprio capitale il metodo delle quotazioni di borsa. Tale metodologia, in grado di meglio fornire una valutazione continua degli emittenti, risulta altresì essere in linea con quanto stabilito dall'art. 2441,

comma 6, del codice civile, e consente di individuare il reale valore economico del capitale della Società, in quanto il valore di negoziazione delle azioni esprime il valore attribuito dal mercato alle azioni scambiate, riflettendo le aspettative del mercato circa l'andamento economico e finanziario della Società.

In considerazione delle analisi svolte, il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che i criteri adottati per la determinazione del prezzo di esercizio dei Warrant nei Nuovi Periodi di Esercizio siano coerenti con i criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, c.c. e, pertanto, appropriati per individuare un prezzo tale da preservare gli interessi patrimoniali degli azionisti della Società, in considerazione dell'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5, c.c.

Chiede di prendere la parola il Dott. PIPOLO PIERLUIGI, il quale, preso atto della proposta di delibera formulata dal Presidente, a nome del Collegio Sindacale esprime parere favorevole.

Terminata l'esposizione, il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione:

"Il Consiglio di Amministrazione di ELES Semiconductor Equipment S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;

- vista la relazione illustrativa del Consiglio di

Amministrazione, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. e preso atto delle motivazioni ivi risultanti;

- tenuto conto del parere del Collegio Sindacale;

Delibera

- di modificare l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2019, come successivamente modificato, a servizio dell'esercizio dei "WARRANT ELES 2019-2026", al solo fine di prorogare al 19 giugno 2026 il termine finale di sottoscrizione dell'aumento, fermi restando gli ulteriori termini e condizioni di tale aumento;

- di modificare, conseguentemente, la relativa clausola transitoria di cui all'ultimo paragrafo dell'art. 6 dello statuto sociale come segue: "In esecuzione della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con delibera di Assemblea straordinaria 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione con delibera sempre in data 30 maggio 2019, come successivamente modificata in data 26 maggio 2021 ed in data 13 ottobre 2023, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 12.681.900 (dodicimilioneicentottantunomilanovecento) di cui massimi nominali Euro 2.882.250 (duemilioniottoecentottantaduemiladuecentocinquanta), mediante emissione, in una o più tranches, di massime n. 5.764.500

azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Eles 2019-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato al 19 giugno 2026.";

- di conferire a ciascun componente dell'organo amministrativo pro-tempore in carica, disgiuntamente, ogni opportuno potere per dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte e a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale ed allegato statuto, con facoltà di introdurre quelle modifiche od integrazioni che fossero eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese".

Il Presidente apre la discussione.

Al termine della discussione il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione.

Il Consiglio di Amministrazione approva all'unanimità.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola sulle varie ed eventuali poste al secondo punto dell'ordine del giorno, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea essendo le ore dodici e trenta.

A richiesta del Presidente si allega al presente verbale, sotto la **lettera "B"**, per formarne parte integrante e sostanziale, previa sottoscrizione come per legge, lo Statuto Sociale nella sua versione aggiornata alle modificazioni

sopra deliberate.

Le spese del presente atto e dipendenti tutte cedono a carico della Società.

La comparente mi esonera dalla lettura degli allegati, dichiarando di averne piena ed esatta conoscenza.

Richiesto io Notaio ho ricevuto questo atto da me redatto e letto alla comparente, la quale, da me interpellata, lo ha approvato, dichiarandolo conforme alla sua volontà.

Scritto a macchina da persona di mia fiducia ed in parte completato a mano da me Notaio, su tredici pagine e parte sin qui della presente quattordicesima di quattro fogli.

Viene sottoscritto alle ore venti e trenta circa.

F.to FRANCESCA ZAFFARAMI

F.to FRANCESCO SIMONI, Notaio. Sigillo

Al. "A" alla Res. 2374

Eles Semiconductor Equipment S.p.A.

(la "Società")

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
EX ARTICOLO 2441, COMMA 6, DEL CODICE CIVILE
SULLA PROPOSTA ALL'ORDINE DEL GIORNO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DEL 13 OTTOBRE 2023**

Premesse

Come noto, l'Assemblea dei portatori dei warrant della Società è stata convocata al fine di deliberare in merito alla proposta di modifiche al regolamento dei "WARRANT ELES 2019-2024" (i "Warrant" e il "Regolamento dei Warrant"), finalizzate a prorogare il termine finale di esercizio dei Warrant dal 28 giugno 2024 al 19 giugno 2026, introducendo i seguenti nuovi periodi per l'esercizio della facoltà di sottoscrizione delle azioni di compendio: dal 16 giugno 2025 al 20 giugno 2025 e dal 15 giugno 2026 al 19 giugno 2026 (i "Nuovi Periodi di Esercizio").

Si rammenta che, in data 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in sede notarile, ha deliberato di emettere massimi n. 11.529.000 warrant denominati "WARRANT ELES 2019-2024", validi per la sottoscrizione di massime numero 5.764.500 azioni di compendio della Società rivenienti dall'aumento di capitale deliberato, nella medesima sede, dal Consiglio di Amministrazione a valere sulla delega ex art. 2443 c.c. concessa dall'Assemblea della Società del 30 maggio 2019, per un importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di massimi Euro 12.681.900, di cui massimi nominali 2.882.250, a servizio dell'esercizio dei Warrant, mediante emissione in una o più *tranche* di massime numero 5.764.500 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant (di seguito, l'"Aumento di Capitale"). In particolare, in tale sede il Consiglio di Amministrazione deliberava di fissare al 31 luglio 2024 il termine ultimo per dare esecuzione all'Aumento di Capitale, da deliberare contestualmente a ciascuna sottoscrizione, mantenendo quest'ultimo efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal Regolamento e facendo salvi i limiti di legge.

Si rammenta altresì che il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 26 maggio 2021, previa approvazione da parte dell'Assemblea dei portatori dei Warrant, ha deliberato di (i) introdurre un nuovo periodo di esercizio dal 7 al 18 giugno 2021 e di (ii) modificare il Regolamento per anticipare, con riferimento agli esercizi 2022, 2023 e 2024, il periodo di esercizio dei Warrant al periodo compreso tra il 1 e il 30 giugno di ciascun esercizio e, conseguentemente, per anticipare il termine finale di esercizio al 28 giugno 2024. Per l'effetto, il Consiglio di Amministrazione, nella medesima sede notarile, deliberava di modificare i termini dell'aumento di capitale deliberato ai sensi dell'articolo 2443 c.c. in data 30 maggio 2019 a servizio dell'esercizio dei Warrant, al fine, *inter alia*, di anticipare al 28 giugno 2024 il termine finale di sottoscrizione, fermi restando gli ulteriori termini e condizioni dell'aumento previamente deliberato.



ES

Sulla proposta di modifica dell'aumento di capitale

Premesso quanto sopra, tenuto conto dell'Aumento di Capitale già deliberato e della proposta di estensione del termine finale di esercizio dei Warrant dal 28 giugno 2024 al 19 giugno 2026, si propone prorogare il termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2019 e successivamente modificato in data 26 maggio 2021, estendendolo sino al 19 giugno 2026.

La proposta di proroga del termine finale di esercizio dei Warrant è finalizzata a concedere ai portatori dei Warrant un tempo più esteso per l'esercizio dei medesimi, garantendo maggiori opportunità di investimento.

Tali modifiche sono inoltre volte a far sì che la Società possa beneficiare di ulteriori immissioni di risorse finanziarie funzionali al perseguimento delle proprie strategie, nonché ad agevolare l'allargamento della base azionaria, aumentando il flottante e quindi la liquidità del titolo.

Pertanto, l'operazione in esame è ritenuta nell'interesse della Società in quanto consente alla Società di realizzare al meglio il proprio interesse di reperire sul mercato nuovo capitale e di rafforzare pertanto la propria struttura patrimoniale.

Prezzo di emissione delle azioni di compendio nei nuovi periodi di esercizio

Considerata la proposta di estensione del termine finale di esercizio dei Warrant al 19 giugno 2026 mediante introduzione dei Nuovi Periodi di Esercizio, si propone di mantenere invariato per tali ulteriori periodi il prezzo di esercizio pari ad Euro 2,20 previsto per l'esercizio dal 1 giugno 2024 al 28 giugno 2024.

Con riferimento ai criteri relativi alla determinazione del predetto prezzo, si evidenzia che il medesimo, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto del patrimonio netto della Società, da intendersi come valore "economico" della medesima.

A tal riguardo si segnala che al 30 giugno 2023 il valore del patrimonio netto per azione risultava essere pari a Euro 1,50.

Inoltre, ai fini della determinazione del prezzo e fermo restando i limiti di cui all'art. 2441, comma 6, del codice civile, il Consiglio ha altresì fatto riferimento all'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, dove le azioni sono negoziate, e della limitata liquidità del titolo sulla base di volumi giornalmente negoziati, (i) negli ultimi 6 mesi, pari a circa Euro 1,65, (ii) negli ultimi 3 mesi, pari a circa Euro 1,67 e (iii) nell'ultimo mese, pari a circa Euro 1,40. A tal proposito, si precisa che per gli emittenti aventi azioni ammesse a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione, come Euronext Growth Milan, è prassi utilizzare quale metodo valutativo per la verifica del valore del proprio capitale il metodo delle quotazioni di borsa. Tale metodologia, in grado di meglio fornire una valutazione continua degli emittenti, risulta altresì essere in linea con quanto stabilito dall'art. 2441, comma 6, del codice civile, e consente di individuare il reale valore economico del capitale della Società, in quanto il valore di negoziazione delle azioni esprime il valore attribuito dal mercato alle azioni scambiate,

riflettendo le aspettative del mercato circa l'andamento economico e finanziario della Società.

In considerazione delle analisi svolte, il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che i criteri adottati per la determinazione del prezzo di esercizio dei Warrant nei Nuovi Periodi di Esercizio siano coerenti con i criteri stabiliti dall'art. 2441, comma 6, c.c. e, pertanto, appropriati per individuare un prezzo tale da preservare gli interessi patrimoniali degli azionisti della Società, in considerazione dell'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5, c.c.

Modifiche allo statuto sociale conseguenti alla modifica dell'aumento di capitale

La tabella che segue illustra le proposte di modifica della clausola transitoria di cui all'art. 6 dello Statuto sociale derivanti dalla proroga fino al 19 giugno 2026 del termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Testo vigente	Testo proposto
Articolo 6 – Capitale sociale	Articolo 6 – Capitale sociale
[...] In esecuzione della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con delibera di Assemblea straordinaria 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione con delibera sempre in data 30 maggio 2019, come successivamente modificata in data 26 maggio 2021, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 12.681.900 di cui massimi nominali Euro 2.882.250, mediante emissione, in una o più tranches, di massime n. 5.764.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Eles 2019-2024", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato al 28 giugno 2024. [...]	[...] In esecuzione della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con delibera di Assemblea straordinaria 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione con delibera sempre in data 30 maggio 2019, come successivamente modificata in data 26 maggio 2021 ed in data 13 ottobre 2023 , ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 12.681.900 di cui massimi nominali Euro 2.882.250, mediante emissione, in una o più tranches, di massime n. 5.764.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Eles 2019-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato al 19 giugno 2026 28 giugno 2024 . [...]

Proposta di deliberazione

Considerato tutto quanto sopra rappresentato, si riporta di seguito la proposta di deliberazione che verrà sottoposta al Consiglio di Amministrazione

"Il Consiglio di Amministrazione di ELES Semiconductor Equipment S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*



FZ

- *vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c. e preso atto delle motivazioni ivi risultanti;*
- *tenuto conto del parere del Collegio Sindacale;*

Delibera

- *di modificare l'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 30 maggio 2019, come successivamente modificato, a servizio dell'esercizio dei "WARRANT ELES 2019-2026", al solo fine di prorogare al 19 giugno 2026 il termine finale di sottoscrizione dell'aumento, fermi restando gli ulteriori termini e condizioni di tale aumento;*
- *di modificare, conseguentemente, la relativa clausola transitoria di cui all'ultimo paragrafo dell'art. 6 dello statuto sociale come segue: "In esecuzione della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con delibera di Assemblea straordinaria 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione con delibera sempre in data 30 maggio 2019, come successivamente modificata in data 26 maggio 2021 ed in data 13 ottobre 2023, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 12.681.900 di cui massimi nominali Euro 2.882.250, mediante emissione, in una o più tranches, di massime n. 5.764.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "Warrant Eles 2019-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato al 19 giugno 2026.";*
- *di conferire a ciascun componente dell'organo amministrativo pro tempore in carica, disgiuntamente, ogni opportuno potere per dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte e a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale ed allegato statuto, con facoltà di introdurre quelle modifiche od integrazioni che fossero eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese".*

Al. "B" Mr. Rel. 2374

STATUTO SOCIALE

Articolo 1 - Denominazione

È costituita una società per azioni denominata: **"ELES SEMICONDUCTOR EQUIPMENT S.p.A."** (la **"Società"**). La denominazione della Società potrà essere scritta con qualunque forma grafica e con caratteri minuscoli e/o maiuscoli; la società può operare nei confronti dei terzi anche con l'utilizzo della denominazione abbreviata **"ELES S.p.A."**.

Articolo 2 - Sede

La Società ha sede legale nel Comune di Todi (PG) all'indirizzo risultante dal Registro delle Imprese.

L'organo amministrativo 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:

- la progettazione, la costruzione e la commercializzazione di sistemi di test per l'affidabilità e la qualità di componenti microelettronici, di alimentatori elettronici e di apparecchi elettrici ed elettronici in genere;

- il commercio di ogni tipo di sistemi ed apparecchiature elettriche ed elettroniche e di loro parti;

- la progettazione, la realizzazione, l'implementazione e la commercializzazione di programmi e sistemi informatici;

- la costruzione, la commercializzazione e il noleggio di stufe termostatiche, camere climatiche, sistemi di controllo per l'energia, apparecchiature per il condizionamento termico, biomedicali e da laboratorio, impianti di refrigerazione per processi industriali di ogni tipo, relative parti meccaniche, alimentatori, apparecchi elettrici ed elettronici in genere;

- l'ideazione, la produzione, la distribuzione e lo sviluppo di sistemi innovativi per il trasporto e la logistica avanzata, per la protezione e la tutela dell'ambiente;

- la ricerca, lo sviluppo, la costruzione e la commercializzazione di fonti alternative per la produzione di energia elettrica e di prodotti a risparmio energetico, nonché di prodotti per l'automazione industriale e domotica;

- l'attività formativa e convegnistica di qualsiasi genere e tipo, promuovendo all'occorrenza e in forma complementare strutture integrate anche mediante sistemi di dialogo con l'apparato produttivo;

- la consulenza nonché assistenza tecnica di ogni tipo, prevalentemente per le attività fino ad ora elencate;

- la progettazione, costruzione e commercializzazione di sistemi di automazione industriale;

- l'acquisto, permuta, vendita, gestione, locazione, costruzione di beni immobili sia rustici che urbani, la costituzione di diritti reali ed immobiliari in genere.

Essa può inoltre compiere qualsiasi operazione industriale, commerciale, mobiliare, immobiliare e finanziaria, quest'ultima in via non prevalente e comunque non nei confronti del pubblico, ritenuta dall'organo amministrativo necessaria ed utile per il conseguimento dell'oggetto sociale, ed ancora in via non prevalente e comunque non nei confronti del pubblico, assumere direttamente ed indirettamente interessenze e partecipazioni in altre società ed imprese aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, rilasciare garanzie e fidejussioni anche nell'interesse dei terzi.



708

Articolo 4 - Durata

La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2050 (duemilacinquanta) 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 a Euro 7.232.981 (settemilioniduecentotrentaduemilanovecentottantuno) ed è suddiviso in 17.622.962 (dicisette milioniseicentoventiduemilanovecentosessantadue) azioni senza indicazione del valore nominale di cui:

- n. 17.034.490

(diciasettemilionitrentaquattromilaquattrocentonovanta) azioni ordinarie; e

- n. 588.472 (cinquecentottantottomilaquattrocentosessantadue) azioni B.

Le azioni ordinarie e le azioni B sono collettivamente denominate

"Azioni".

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 ed i diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

In caso di aumento di capitale sociale da effettuare mediante emissione di sole azioni ordinarie, il diritto di sottoscrivere le emittende azioni ordinarie sarà riconosciuto a tutti i soci (salvo che il relativo diritto di opzione sia escluso nei modi di legge o non spetti) in proporzione ed in relazione alle Azioni siano azioni ordinarie o azioni B - da ciascuno degli stessi detenute al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale. In tale ipotesi è esclusa in ogni caso la necessità di approvazione della relativa delibera, ai sensi dell'articolo 2376 del codice civile, da parte dell'assemblea speciale dei titolari di azioni B.

In caso di aumento di capitale da attuarsi mediante emissione di azioni ordinarie e di azioni B: (i) il numero delle emittende azioni ordinarie e azioni B dovrà essere proporzionale al numero di azioni ordinarie ed azioni B in cui risulterà suddiviso il capitale sociale alla data della relativa delibera e (ii) le azioni ordinarie e le azioni B di nuova emissione dovranno essere offerte in sottoscrizione al singolo socio in relazione ed in proporzione, rispettivamente, alle azioni ordinarie e alle azioni B dallo stesso detenute al momento della esecuzione dell'aumento di capitale, precisandosi che: (a) le azioni B potranno essere sottoscritte soltanto da soci già titolari di azioni B;

(b) in assenza totale o parziale di sottoscrizione delle azioni B di nuova emissione da parte dei soci già titolari di azioni B, le azioni B si convertiranno automaticamente in azioni ordinarie in ragione di una azione ordinaria per ogni azione B e saranno offerte agli altri soci secondo quanto previsto dalla legge.

L'assemblea straordinaria dei soci in data 30 maggio 2019 verbalizzata dal Notaio Giuseppe Brunelli di Perugia rep. Numero 135788/46779 ha attribuito all'organo amministrativo, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la delega entro la scadenza del quinto anno successivo alla citata delibera, ossia entro il 30 maggio 2024, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, in forma scindibile o inscindibile, con diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 1 del Codice Civile o anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio di warrant, sino ad un importo massimo di nominali Euro

4.000.000 fermo restando che in esecuzione di detta delega potranno essere emesse massime n. 8.000.000 azioni.

I criteri cui gli amministratori dovranno attenersi nell'esercizio della delega per il suddetto aumento del capitale, in caso di esclusione in tutto o in parte del diritto di opzione, sono determinati con riguardo alla tipologia di beni da apportare, a beni mobili o immobili, e aziende conferenti con l'oggetto sociale della Società o delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore in cui essa opera, nonché al valore del patrimonio netto della Società risultante dall'ultimo bilancio approvato.

In esecuzione della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, con delibera di Assemblea straordinaria 30 maggio 2019, il Consiglio di Amministrazione con delibera sempre in data 30 maggio 2019, come successivamente modificata in data 26 maggio 2021 ed in data 13 ottobre 2023, ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un importo complessivo comprensivo di sovrapprezzo di massimi Euro 12.681.900 di cui massimi nominali Euro 2.882.250, mediante emissione, in una o più tranches, di massime n. 5.764.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, a servizio dell'esercizio dei "WarrantEles 2019-2026", la cui emissione è stata deliberata in pari data dal medesimo Consiglio di Amministrazione, con termine finale di sottoscrizione fissato al 19 giugno 2026.

L'Assemblea Straordinaria in data 13 ottobre 2023 ha deliberato, previa revoca per la parte non esercitata della delega ai sensi dell'articolo 2443 c.c. conferita in data 20 gennaio 2023, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale gratuitamente e/o a pagamento, in una o più volte ed in via scindibile o inscindibile, con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 13 ottobre 2028, per massimi nominali Euro 5.000.000,00 oltre sovrapprezzo con emissione di massime 10.000.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4 primo periodo, 5 e/o 8 c.c. e/o ai sensi dell'articolo 2349 c.c., e/o a servizio di uno o più piani di incentivazione basati su strumenti finanziari. Nel caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 primo periodo, c.c. il conferimento, da parte di soggetti terzi potrà avere ad oggetto società, aziende, rami di azienda o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale. Il diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., potrà essere escluso in quanto l'aumento di capitale potrà essere riservato (i) a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o soggetti che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società ovvero (ii) a fornitori di opere o servizi del gruppo a valere quale corrispettivo, sostitutivo del pagamento in denaro, per le prestazioni svolte, in guisa che la consegna dei titoli emessi risulti soddisfattiva ed estintiva delle obbligazioni medesime, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale. Nella medesima sede l'assemblea ha conferito al Consiglio di Amministrazione, nel rispetto di quanto indicato nella relazione illustrativa per l'Assemblea, ogni facoltà e potere per (a) definire i termini, modalità e condizioni di esecuzione della delega, ivi incluse, a mero titolo esemplificativo la facoltà di stabilire i destinatari dell'aumento, il prezzo di emissione delle azioni (comprensivo dell'eventuale 13 sovrapprezzo), il termine per la sottoscrizione delle azioni; (b) definire il numero, le modalità, i termini e le condizioni di esercizio dei warrant, nonché ogni altra caratteristica (ivi incluso il rapporto di aggiudicazione e di esercizio dei warrant) e approvare il relativo regolamento; nonché (c) procedere alla richiesta di ammissione alle negoziazioni dei nuovi strumenti finanziari su EGM.

Ai sensi dell'art. 26 e 27 del D.L. n. 179/2012, la Società, nei limiti di legge e con decisione dei soci presa con le maggioranze previste per

A handwritten signature in dark ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly a company name or official seal.

813

le modifiche dell'atto costitutivo, può prevedere l'emissione di strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale dei soci, in favore di soci o di dipendenti, collaboratori o componenti dell'organo amministrativo, a seguito dell'apporto di opera o servizi anche professionali nei confronti della Società. Il verbale della relativa assemblea deve essere redatto nelle forme di cui all'art. 2436 del codice civile.

Articolo 7 - Azioni e categorie di azioni

Le Azioni sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili per atto tra vivi o successione *mortis causa*. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge. Le azioni ordinarie danno diritto a 1 (un) voto ciascuna. Le azioni B danno diritto a 3 (tre) voti ciascuna. Fatto salvo quanto precede, ogni Azione conferisce uguali diritti ed è soggetta alle medesime regole.

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. 24 febbraio 1998, n. 58 e s.m.i. (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 particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM").

Le azioni B possono essere convertite, in tutto o in parte e anche in più tranches, in azioni ordinarie a semplice richiesta del titolare di azioni B, da inviarsi al presidente del consiglio di amministrazione della Società e in copia al presidente del collegio sindacale, mediante telex o lettera raccomandata, in ragione di una azione ordinaria per ogni azione B.

Le azioni B saranno automaticamente convertite in azioni ordinarie, in ragione di una azione ordinaria per ogni azione B, in caso di trasferimento delle stesse a soggetti che non siano titolari di azioni B, fatti espressamente salvi i trasferimenti *mortis causa* a favore di discendenti in linea retta.

Il verificarsi di un caso di conversione è attestato dal Consiglio di Amministrazione con delibera assunta con le maggioranze di legge. In caso di omissione del Consiglio di Amministrazione, il verificarsi del presupposto della conversione è attestato dal Collegio Sindacale con delibera assunta con il voto favorevole della maggioranza dei suoi componenti. Ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente, ha facoltà di depositare nel Registro delle Imprese il testo aggiornato dello statuto riportante il numero esatto delle azioni ordinarie e delle azioni B a seguito delle conversioni.

Le deliberazioni delle assemblee speciali, richieste dall'articolo 2376 del Codice Civile per l'approvazione delle deliberazioni che pregiudicano i diritti di una categoria di Azioni, sono validamente assunte con le maggioranze previste dalla legge per l'assemblea straordinaria; la procedura delle assemblee speciali è disciplinata dalle norme contenute nel presente Statuto con riferimento all'assemblea.

In ogni caso è esclusa la necessità di approvazione ai sensi del citato articolo. 2376 del codice civile di delibere assembleari aventi ad oggetto la, e/o connesse a: (i) la quotazione delle Azioni su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione; e (ii) gli aumenti di capitale di cui al precedente articolo 6 mediante l'emissione di azioni ordinarie e di azioni B.

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 notaio. Nei limiti stabiliti dalla legge, ed in conformità a quanto stabilito dagli articoli 2348 e 2350 del Codice Civile, l'Assemblea straordinaria degli azionisti può deliberare

l'emissione di categorie di azioni privilegiate, categorie di azioni fornite di diritti diversi anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, ovvero azioni senza diritto di voto, con diritto di voto plurimo o limitato a particolari argomenti o con diritto di voto subordinato al verificarsi di particolari condizioni non meramente potestative.

La Società può emettere azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile.

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 disposto dal successivo comma.

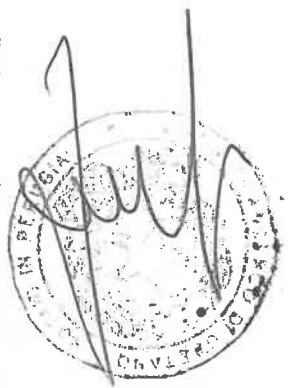
È altresì riconosciuto il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni che comportino l'esclusione dalle negoziazioni da EGM, fermo restando che non spetta il diritto di recesso in caso di revoca dalle negoziazioni su EGM per l'ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su un mercato regolamentato dell'Unione Europea.

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

Articolo 12 - Disposizioni pubbliche di acquisto

A partire dal momento in cui emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su EGM, 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 EGM come successivamente modificato ("Regolamento Emittenti EGM").

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 EGM 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-quater - e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria



F18

nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente 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 su EGM, 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 accompagnando 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

La presente clausola troverà applicazione a partire dal momento in cui le Azioni della Società siano quotate su EGM. Nel caso in cui la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari su EGM deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno ventigiorni di mercato aperto prima di tale data.

Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti EGM, 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 EGM, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria. Tale previsione non si applica in caso di revoca dalla negoziazione su EGM 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 su EGM trova applicazione la **"Disciplina sulla Trasparenza"** come definita nel Regolamento Emittenti EGM, 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 EGM è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della Società, entro 4 giorni di mercato aperto decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il **"Cambiamento Sostanziale"** (ai sensi del Regolamento Emittenti EGM) secondo i termini e le modalità prevista dalla Disciplina sulla Trasparenza. Tale modifica verrà comunicata anche al pubblico attraverso il sito web della Società.

Nel caso in cui venga omessa la comunicazione di cui al presente articolo, il diritto di voto inerente le Azioni e gli strumenti

finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa è sospeso.

In caso di 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 previsioni 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 momento agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni nella 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 dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro

180 (centottanta 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 sul Il Sole 24 Ore.

I soci che rappresentano almeno il 5% (cinque 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.

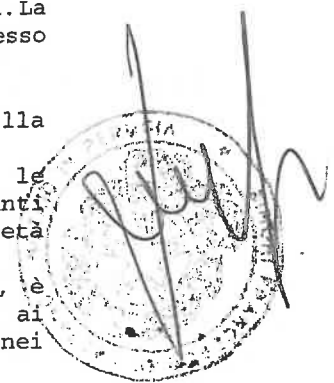
Sono in ogni caso di competenza dell'Assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

Quando le Azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su EGM, 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 EGM;
- cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi dell'articolo 15 Regolamento Emittenti EGM;
- richiesta della revoca dalle negoziazioni su EGM delle Azioni della Società, ai sensi dell'articolo 14 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



FIR

attribuita dalla legge e dal presente statuto alla sua competenza. In concorso con la competenza assembleare, spettano alla competenza dell'organo amministrativo le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli articoli 2365, secondo comma, e 2446, ultimo comma, del Codice Civile.

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.

I quorum stabiliti per la seconda convocazione valgono anche per le eventuali convocazioni successive.

I quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale sono sempre determinati computandosi

- nelle relative assemblee e con riferimento esclusivamente alle materie di pertinenza in cui tale diritto di maggiorazione sia previsto - altresì il diritto di voto plurimo.

La legittimazione all'esercizio di diritti, diversi dal voto, spettanti in ragione del possesso di determinate aliquote del capitale sociale è, invece, sempre determinata prescindendosi dai diritti di voto plurimo eventualmente spettanti.

Articolo 20 - Intervento all'Assemblea

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

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, dove nominato, o dal più anziano dei consiglieri presenti.

L'Assemblea, su designazione del Presidente, nomina un Segretario anch'esso Socio e, ove lo ritenga, nomina due scrutatori scegliendoli fra gli azionisti o i rappresentanti di azionisti.

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, anche non Socio, designato dall'Assemblea stessa, e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

Nei casi di legge - ovvero quando il Presidente dell'Assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'Assemblea è redatto da 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 3 (tre) a 9 (nove) membri nominati dall'Assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione 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. Almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da un numero compreso tra cinque e nove membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF come richiamato dall'articolo 147-ter del TUF.

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 5% (cinque 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 e2, 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 147-ter del TUF, ovvero due nel caso in cui la lista contenga un numero di candidati pari o superiore a cinque. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-quinquies 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 almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati (i) una dichiarazione dei soci 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 rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato; (ii) i curricula professionali di ciascun candidato e (iii) le dichiarazioni con le quali gli stessi 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; (iv) una dichiarazione del socio o dei soci che le hanno presentate che i candidati alla carica di amministratore indipendente sono stati preventivamente individuati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Advisor secondo le modalità e i termini indicati nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

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:

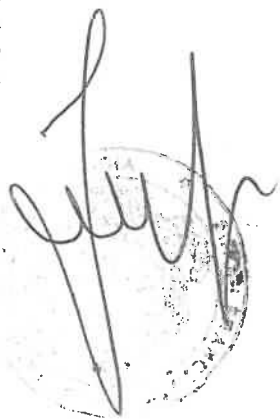
i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e

- 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 liste, prevale quella presentata da 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

A handwritten signature in dark ink is written over a circular stamp. The signature is stylized and appears to be 'F. J. S.'. The stamp is faint and circular, with some illegible text inside.

F. J. S.

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 risulti composto dal numero di Amministratori Indipendenti richiesto 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 citati requisiti di indipendenza e che siano stati individuati o positivamente valutati dall'Euronext Growth Advisor se del caso e ove possibile, nel corso della medesima adunanza assembleare ovvero secondo le modalità e i termini di cui all'avviso di convocazione di una successiva adunanza convocata ai fini di quanto precede.

Il venir meno dei requisiti di onorabilità previsti ex articolo 147-quinquies 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. Qualora sia cessato un amministratore indipendente, l'amministratore cooptato dovrà: (i) essere in possesso dei requisiti di indipendenza; e (ii) essere stato preventivamente individuato o positivamente valutato dall'Euronext Growth Advisor.

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 sia cessato un amministratore indipendente, l'amministratore cooptato dovrà: (i) essere in possesso dei requisiti di indipendenza; e (ii) essere stato preventivamente individuato o positivamente valutato dall'Euronext Growth Advisor.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto nel presente articolo, a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti previsti dal presente statuto per quanto concerne i candidati alla carica di amministratore indipendente, che siano stati individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor se del caso e ove possibile, nel corso della medesima adunanza assembleare ovvero secondo le modalità e i termini di cui all'avviso di convocazione di una successiva adunanza convocata ai fini di quanto precede.

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 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 telegramma, messaggio di posta elettronica, raccomandata a mano e raccomandata con avviso di ricevimento almeno 5 (cinque) 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 presenti tutti gli Amministratori e tutti i Sindaci effettivi.

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.

In caso di parità prevale il voto del Presidente.

I Consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza.

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; può inoltre nominare uno o più Vice Presidenti, che sostituiscono il Presidente nei casi di assenza o di impedimento, o 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 dall'Amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare 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 per audio o video 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 e trasmettere documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il soggetto che presiede la riunione e il Segretario.

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 dell'articolo 17.

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 Vice Presidente determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

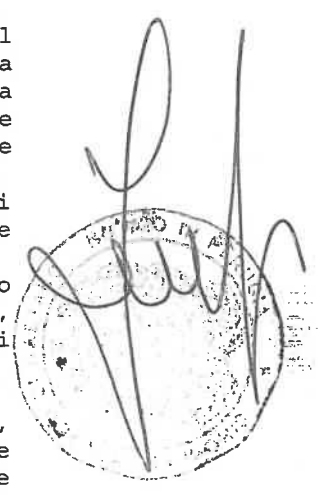
Gli Amministratori muniti di deleghe, se nominati, forniscono al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale, adeguata informativa sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché, nell'esercizio delle rispettive deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo, 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; 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.

A handwritten signature in dark ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature is fluid and extends across the right side of the page.Handwritten initials, possibly 'FZ', in dark ink, located at the bottom right of the page.

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 un compenso annuo che sarà determinato dall'Assemblea ordinaria insede 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.

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 Presidente. 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 dei loro poteri di gestione.

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.

I sindaci devono, inoltre, possedere i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF.

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

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 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in Assemblea ordinaria. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di professionalità e onorabilità previsti dall'articolo 148, comma 4 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 di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile.

I sindaci uscenti sono rieleggibili. Le liste sono depositate presso la sede sociale entro le 13.00 almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati: (i) una dichiarazione dei soci 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 rilevanti ai sensi della normativa di legge e/o regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate in un mercato regolamentato;

(ii) i curricula vitae professionali di ciascun candidato e (iii) le dichiarazioni con le quali gli stessi 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. 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.

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.

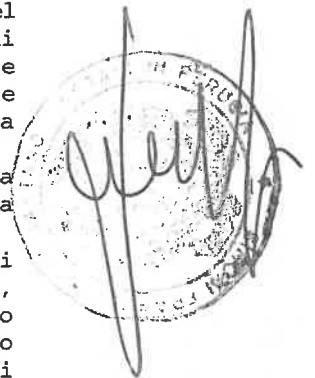
L'elezione dei sindaci sarà comunque soggetta alle disposizioni di legge e ai regolamenti di volta in volta vigenti. In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti Sindaci i candidati più anziani di età fino a concorrenza dei posti da assegnare.

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. 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 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.

A circular stamp, likely an official seal, with a signature written over it in dark ink. The signature is cursive and appears to be 'F. R.' or similar. The stamp itself has some illegible text around the perimeter.A handwritten signature in dark ink, possibly 'F. R.' or similar, located at the bottom right of the page.

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 strettamente attinenti a quelli di attività della Società si intendono quelli dei semiconduttori, del test sui semiconduttori, dell'informatica, della tecnologia, della sicurezza, dell'automotive, dell'aerospazio e della difesa.

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.

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. Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione a favore dei Soci, durante il corso dell'esercizio, di acconti sui dividendi, nei casi e secondo le disposizioni previste dalla legge e dai regolamenti in vigore.

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, dall'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 legale 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 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 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

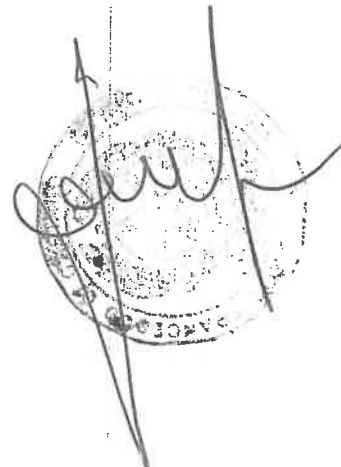
sociale con diritto di voto e la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione.

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 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.

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.

A handwritten signature in dark ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text, possibly "SOCIETA'", and a small star or logo in the center. The signature is written in a cursive style.Handwritten initials, possibly "FS", in dark ink.