



Dott. Raffaello LAVIOSO

NOTAIO

Via della Repubblica n. 8 - 13900 Biella (BI)

Tel 015.20265 - Fax 015.33350

e-mail: rlavioso@notariato.it

NUMERO 72.012 DI REPERTORIO

FASCICOLO NUMERO 13.773

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquattordici, il giorno 28 (ventotto) del mese di maggio alle ore diciassette e quarantacinque.

In Biella, nel mio studio in Via della Repubblica n. 8.

Io sottoscritto dottor RAFFAELLO LAVIOSO Notaio in Biella iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Biella, con il presente atto redigo nel tempo utile necessario a norma dell'art.2375 C.C. il sottoesteso verbale dell'assemblea (parte straordinaria) degli azionisti Della Società "**COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A.**", con sede in Biella, Via Aldo Moro n. 3/A, con iscrizione al Registro delle Imprese di Biella e codice fiscale numero 02471620027, con il capitale sociale di Euro 380.682,61 (trecentottanta mila seicentottantadue virgola sessantuno) deliberato di cui Euro 137.824,72 (cento trenta sette mila ottocentoventiquattro virgola settanta due) sottoscritto e versato, di nazionalità italiana, tenutasi il giorno 30 aprile 2014 alle ore quindici e diciotto in Biella, presso l'Hotel Agorà Palace in Via Lamarmora n. 13, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE del GIORNO

Proposta di:

PARTE STRAORDINARIA

1) Introduzione della facoltà per l'organo amministrativo di aumentare in una o più volte il capitale sociale per l'importo complessivo massimo di Euro 300.000 (trecentomila), per i cinque anni successivi alla data di iscrizione della relativa delibera, mediante emissione di nuove azioni di categoria A e di categoria B, con la facoltà per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 commi 5 e 6 C. C., il pagamento di un sovrapprezzo, anche differenziato per categoria di azioni, e la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura nonché, con riferimento a quest'ultimo tipo di aumento di capitale, l'emissione di strumenti finanziari in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto. Possibilità di assegnazione ai sottoscrittori degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione di "Warrant Compagnia della Ruota Spa 2012-2017" così come previsto dal punto 29 della delibera dell'assemblea straordinaria assunta in data 6 aprile 2012;

2) Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, della delega (i) ad emettere obbligazioni, in una o più riprese e per un periodo di cinque anni dalla delibera, per un importo massimo complessivo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), convertibili in azioni di categoria A di Compagnia della Ruota Spa, con eventuale esclusione del diritto di opzione,

REGISTRATO

presso l'Agenzia delle Entrate  
Ufficio di Biella

il 30/05/2014

al n° 2504

serie 1T

con €. 200,00

ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 C. C., (ii) ad aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle menzionate obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione;

3) Proposta di raggruppamento delle azioni B;

PARTE ORDINARIA

1) Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2013 corredato dalla relazione degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2013. Proposta di destinazione del risultato d'esercizio. Delibere inerenti e conseguenti;

2) Conferma nella carica di consigliere di amministrazione del Professor Luca Pierazzi in precedenza cooptato;

3) Conferimento incarico alla società di revisione legale per il triennio 2014-2016; determinazione del compenso.

L'attestazione essenziale circa lo svolgimento e l'esito dei lavori assembleari risulta già iscritta nel mio repertorio al n. 71.967 nel giorno in cui si è tenuta l'assemblea.

"Il giorno 30 (trenta) del mese di aprile alle ore quindici e diciotto, in Biella, l'Hotel Agorà Palace in Via Lamarmora n. 13, davanti a me dottor RAFFAELLO LAVIOSO Notaio in Biella iscritto al Collegio Notarile del Distretto di Biella, è presente il signor:

- GIRARDI MAURO, nato a Trivero il giorno 11 novembre 1962, residente a Graglia Casale Vauscer n. 5, della cui identità personale io Notaio sono certo, il quale dichiarando di intervenire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "**COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A.**", con sede in Biella, Via Aldo Moro n. 3/A, con iscrizione al Registro delle Imprese di Biella e codice fiscale numero 02471620027, con il capitale sociale di Euro 380.682,61 (trecentottanta mila sei centottantadue virgola sessantuno) deliberato di cui Euro 137.824,72 (cento trenta sette mila ottocentoventiquattro virgola settanta due) sottoscritto e versato, di nazionalità italiana, mi richiede di ricevere il verbale dell'assemblea (Parte straordinaria) dei soci della Società suddetta, qui riunita per discutere e deliberare sull'ordine del giorno sopra indicato.

Assume la presidenza della riunione a sensi di legge e di statuto il signor GIRARDI MAURO nella citata sua qualità, il quale,

verifica e dà atto:

- che l'assemblea è stata regolarmente convocata in termini in questo luogo per le ore 15.00 del giorno 29 aprile 2014 in prima convocazione mediante avviso pubblicato in data 14 aprile 2014 sul quotidiano "**ITALIA OGGI**" a norma di legge e dell'art. 16 dello statuto per deliberare sull'ordine del

giorno di cui sopra e comunicato alla "BORSA ITALIANA S.P.A."

in data 14 aprile 2014;

- che la suddetta assemblea, di prima convocazione, è andata deserta;

- che con il medesimo avviso di convocazione di cui sopra è stata regolarmente convocata in questo luogo e per questo giorno ed ora, l'assemblea della società suddetta in seconda convocazione per deliberare sull'ordine del giorno di cui sopra;

- che con il predetto avviso l'assemblea odierna è stata convocata per discutere e deliberare sia in sede straordinaria che ordinaria sugli argomenti indicati all'ordine del giorno complessivo e che pertanto la presente verbalizzazione costituisce apertura in sede straordinaria dell'unica assemblea sociale come sopra convocata;

- che sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi prescritti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare nei quindici giorni antecedenti la data dell'assemblea, di prima convocazione, sono stati messe a disposizione dei soci e del pubblico presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet della società "www.compagniadellaruota.com" le proposte di deliberazione formulate dal Consiglio di Amministrazione;

- che sono presenti in proprio o per delega riconosciuta regolare da esso Presidente in atti della società n. 12 (dodici) azionisti, portatori del diritto di voto in relazione a n. 8.194.597 (ottomilionicentonovanta quattromila cinquecentonovantasette) azioni di cui n. 4.034.013 (quattro milioni trentaquattromilatredici) di azioni di categoria A e n. 4.160.584 (quattromilioni cento sessantamilacinque centottanta quattro) di azioni di categoria B, di valore nominale inespresso a norma del 3° comma dell'art. 2346 C.C. e dell'art. 6 del vigente statuto sociale costituenti il 71,81% (settantuno virgola ottantuno per cento) del capitale sociale composto complessivamente di n. 11.411.278 (undicimilioniquattro cento undicimila duecento settantotto) azioni;

- che i soci o rappresentanti di soci fisicamente presenti in sala sono in numero di 12 (dodici);

- che a cura del personale autorizzato dal Presidente è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;

- che l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con indicazione del socio delegante e delle azioni per le quali è stata rilasciata la certificazione ovvero per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'art. 2370, comma 2, seconda parte, del codice

civile, nonché, eventualmente, dei soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed usufruttuari, viene allegato al presente verbale sotto la lettera "A";

- che prima di ogni votazione il Presidente provvederà a fornire i dati aggiornati sulle presenze in aula degli azionisti;

- che è stato consentito a rappresentanti della società di revisione di assistere all'odierna assemblea;

- che altresì, per far fronte alle necessità tecniche ed organizzative, assistono all'assemblea alcuni collaboratori della società;

- che, in base alle risultanze del libro dei soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna assemblea, delle comunicazioni pervenute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs n. 58/98, come modificato, e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale sottoscritto e versato sono di seguito indicati:

<b>Sottoscrittore</b>	<b>Azioni A</b>	<b>Azioni B</b>	<b>Totale%</b>
Immobiliare Dama sas	4.415	3.915.102	34,35%
Figerbiella pos.			
Andrea Zanelli	1.461.005	227.826	14,80%
Fondazione Cassa di Risparmio di Imola	750.000	750.000	6,57%

- alla Società non consta l'esistenza di accordi contenenti patti parasociali previsti dall'art. 122 del D. Lgs. 58/98, come modificato, concernenti le azioni "COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A.";

- che sono presenti gli amministratori in carica signori:

- ZANELLI Dr. ANDREA e

- TUA Dr.ssa GABRIELLA;

oltre che esso Presidente;

- che sono presenti i membri effettivi del Collegio Sindacale in carica signori:

- ROVETTI MARIO, Presidente;

- BLOTTO ALBERTO e,

- FOGLIO BONDA ANDREA;

- che pertanto la presente assemblea è validamente costituita a norma di legge e di statuto;

Prima di iniziare la trattazione dell'ordine del giorno il Presidente fornisce alcune precisazioni circa le modalità di svolgimento dei lavori assembleari precisando che l'intero procedimento assembleare verrà registrato utilizzando un sistema di registrazione audio su nastro al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale, e che il verbale della riunione conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte ottenute e delle eventuali dichiarazioni di commento. Il

Presidente invita quindi gli azionisti che volessero prendere

la parola a prenotarsi ogni volta a premettere il proprio nome. Alle domande verrà data risposta dagli amministratori.

Il Presidente informa quindi i presenti che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e che gli azionisti contrari o astenuti dovranno comunicare il proprio nominativo ai fini della verbalizzazione.

Al termine della fase preliminare il Presidente invita gli intervenuti a dichiarare eventuali carenze di legittimazione ed a manifestare eventuali riserve od obiezioni circa la regolare convocazione e costituzione dell'assemblea.

Nessuno chiedendo la parola, la seduta viene aperta.

Il Presidente dà quindi atto che l'assemblea risulta validamente costituita per discutere e deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato e che non risultano variazioni o aggiornamenti alle presenze come già sopra indicate.

A questo punto si passa alla trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno: **"1) - Introduzione della facoltà per l'organo amministrativo di aumentare in una o più volte il capitale sociale per l'importo complessivo massimo di Euro 300.000 (trecentomila), per i cinque anni successivi alla data di iscrizione della relativa delibera, mediante emissione di nuove azioni di categoria A e di categoria B, con la facoltà per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 commi 5 e 6 C. C., il pagamento di un sovrapprezzo, anche differenziato per categoria di azioni, e la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura nonché, con riferimento a quest'ultimo tipo di aumento di capitale, l'emissione di strumenti finanziari in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto. Possibilità di assegnazione ai sottoscrittori degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione di "Warrant Compagnia della Ruota Spa 2012-2017" così come previsto dal punto 29 della delibera dell'assemblea straordinaria assunta in data 6 aprile 2012."**

In relazione alla suddetta proposta di modifica statutaria il Presidente precisa come la richiesta, formulata anche tenendo conto del mutato atteggiamento dei mercati finanziari che a fronte di una generalizzata diminuzione dei rendimenti obbligazionari paiono tornare ad apprezzare l'investimento azionario, sia rivolta a permettere alla società di intercettare in via diretta i flussi finanziari provenienti dagli investitori al fine di realizzare il nutrito programma di investimenti previsti.

Allo scopo di agevolare il collocamento delle nuove azioni i singoli aumenti di capitale potranno contemplare la liberazione mediante conferimento di beni in natura quali ad esempio, crediti non performing, ipotecari e non,

partecipazioni in società e veicoli di investimento nonché di

altri assets purché coerenti con la politica di investimento della società o strumentali alla stessa o, ancora, ritenuti in grado di permetterne il perseguimento attraverso il loro successivo smobilizzo. In tal caso, avuta presente la possibilità di realizzare eventuali minusvalenze al momento del realizzo delle attività apportate, gli assets oggetto di conferimento verrebbero valorizzati, ove possibile, in misura inferiore al loro fair value e a tale riguardo potrebbe essere attribuito al sottoscrittore uno strumento finanziario opportunamente strutturato.

Per quanto concerne l'espressa previsione, nell'ambito della delega, della facoltà di escludere il diritto di opzione dei soci il Presidente precisa che al di fuori dell'ipotesi sopra segnalata di aumento del capitale con previsione di conferimento di beni in natura (comma 4° dell'art. 2441 C.C.), la fattispecie è da ricondurre all'ipotesi di salvaguardia dell'interesse sociale (comma 5° del medesimo articolo 2441 C.C.) avuta presente l'esigenza da parte della società di collocare rapidamente, e senza ulteriori formalismi, conseguenti al rispetto dei termini per l'esercizio del diritto di opzione, l'aumento presso i sottoscrittori. La soppressione del diritto di opzione nell'ipotesi manifestata rappresenterebbe tuttavia una mera eventualità essendo viceversa probabile, in difetto dei presupposti di urgenza sopra indicati, l'applicazione della disciplina ordinaria attraverso l'offerta preliminare delle nuove emittende azioni ai soci e agli eventuali restanti aventi diritto. Qualora si rendesse necessaria la soppressione del diritto di opzione tanto nell'ipotesi illustrata (5° comma dell'art. 2441 C.C.) che nell'ipotesi di conferimento di beni in natura (art. 2441 4° comma C.C.), l'aumento verrà eseguito nel pieno rispetto del 6° comma dell'art. 2441 C.C. con determinazione del prezzo di emissione in base al valore del patrimonio netto tenendo conto anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre.

Gli aumenti saranno peraltro realizzati, nel loro complesso ed avuto conto di quelli già deliberati al servizio della conversione dei warrant in circolazione o che lo dovessero essere a fronte dell'emissione di obbligazioni convertibili, in modo da assicurare la proporzionalità tra le azioni di categoria A e quelle di categoria B già prevista in forza della precedente delibera del 6 aprile 2012 così come concordato al tempo con Borsa Italiana.

Al termine il Presidente apre quindi la discussione invitando gli azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi precisando il loro nominativo.

**Chiede la parola il socio Rag. Braghero** premettendo di non avere obiezioni circa la regolarità della procedura sotto il

profilo formale ancorchè la proposta degli amministratori non

risulti dal sito internet della società. Pur essendo intervenuto all'odierna assemblea in anticipo rispetto all'apertura dei lavori assembleari il socio non avrebbe avuto la possibilità di confrontarsi preliminarmente con alcuno degli esponenti aziendali fosse in grado di fornirgli elementi integrativi di informazione. Nel merito il socio osserva la singolare sproporzione tra l'ammontare attuale del patrimonio netto sociale di circa Euro 8.500.000 (ottomilioni cinquecentomila) e l'entità degli aumenti delegati proposti.

Risponde il Presidente facendo presente in relazione alle osservazioni di carattere formale che la proposta degli amministratori risulta regolarmente e tempestivamente inserita nell'apposta sezione del sito internet della società denominata "*Info per azionisti*". In ogni caso, prosegue il Presidente, si tratta nella fattispecie di una forma di pubblicità volontaria non essendo la società soggetta al controllo CONSOB e vincolata in tal senso alla pubblicazione preliminare sul sito internet della proposta degli amministratori.

Sotto il profilo sostanziale la proposta degli amministratori deve essere valutata tenendo conto anche delle modifiche introdotte dal recentissimo Decreto 44/2014 che rivede sostanzialmente la disciplina degli O.I.C.R..

La delega rilasciata agli amministratori in funzione dell'aumento di capitale e dell'emissione del prestito obbligazionario convertibile deve comunque valutarsi in funzione prospettica avute presenti le prospettive di mercato nell'intero periodo di validità della delega.

Inoltre ancora il Presidente sottolinea come l'obbligo statutario di assicurare ai titolari delle azioni che verrebbero emesse un dividendo "prioritario" il cui diritto, ove non soddisfatto, è cumulabile negli anni successivi, rappresenta ad avviso dello stesso una circostanza certamente in grado di assicurare la dovuta cautela nell'utilizzo delle delega.

**Il Rag. Braghero** a richiesta esplicita del Presidente da atto di considerare sufficienti le risposte ricevute.

**Nessuno chiedendo ulteriormente la parola il Presidente pone in votazione la proposta di deliberazione:**

*"L'Assemblea di "COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A.":*

*"preso atto della proposta di modifica contenuta nella relazione del consiglio di Amministrazione*

*DELIBERA*

*1) - di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale per l'importo complessivo massimo di Euro 300.000 (trecentomila) (importo rappresentativo della sola parità contabile) per il periodo massimo consentito dalla legge di 5 (cinque) anni successivi alla data della relativa delibera mediante*

emissione di nuove azioni di categoria A e di categoria B con

la facoltà per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 C.C., il pagamento di un sovrapprezzo, anche differenziato per categoria di azioni e la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura nonchè con riferimento a quest'ultimo tipo di aumento l'emissione di strumenti finanziari in conformità con quanto previsto dall'art. 8 dello statuto sociale. Possibilità infine di assegnazione ai sottoscrittori degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione di "Warrant Compagnia della Ruota S.p.a. 2012 - 2017" così come previsto al punto 29 della delibera dell'assemblea straordinaria del 6 aprile 2012. Di precisare al riguardo che l'utilizzo dell'eventuale facoltà di escludere il diritto di opzione dei soci potrà avvenire alternativamente ed esclusivamente:

- in funzione della previsione di liberazione dell'aumento mediante conferimento di beni in natura (art. 2441 comma 4) quali, ad esempio, crediti non performing, ipotecari e non, di partecipazioni in società e veicoli di investimento nonché di altri assets purché coerenti con la politica di investimento della società o strumentali alla stessa o, ancora, ritenuti in grado di permetterne il perseguimento attraverso il loro successivo smobilizzo;

- in funzione dell'interesse da parte della società di collocare urgentemente, senza il rispetto delle tempistiche e dei formalismi imposti dalle relative disposizioni, l'aumento presso i sottoscrittori così come nel caso in cui, ad esempio, alcuni di questi avesse formalizzato un impegno alla sottoscrizione entro un termine prestabilito.

In entrambe le ipotesi la delibera di aumento dovrà essere assunta dagli amministratori nel pieno rispetto del 6° comma dell'art. 2441 C.C. con determinazione del prezzo di emissione in base al valore del patrimonio netto tenendo conto anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre.

Gli aumenti saranno peraltro realizzati, nel loro complesso ed avuto conto di quelli già deliberati al servizio della conversione dei warrant in circolazione o che lo dovessero essere a fronte dell'emissione di convertibili, di modo di assicurare la proporzionalità tra le azioni di categoria A e quelle di categoria B già prevista in forza della precedente delibera del 6 aprile 2012 così come concordato al tempo con Borsa Italiana;

2) - di attribuire all'organo amministrativo all'atto dell'esercizio della delega il compito di indicare nei limiti della delega il termine ultimo per l'esecuzione dell'aumento a norma del 2° comma dell'art. 2439 C.C. con l'espressa previsione della scindibilità dell'aumento e dell'immediata efficacia delle rispettive sottoscrizioni senza necessità di



attendere il decorso del termine finale ovvero l'integrale sottoscrizione dell'aumento deliberato;

3) - di conseguentemente integrare l'articolo 6) del vigente statuto sociale secondo il testo seguente:

**"SOCI E CAPITALE**

**ART. 6 CAPITALE SOCIALE, AZIONI**

6.1 Il capitale sociale ammonta ad euro 137.824,72 ed è diviso in complessive numero n. 11.411.278 azioni, senza indicazione del valore nominale, delle seguenti categorie:

a) n. 7.250.694 (settemilioniduecento cinquanta mila sei centonovantaquattro) azioni di categoria A prive di valore nominale (le "Azioni A");

b) n. 4.160.584 (quattromilionicentosessanta mila cinque centoottantaquattro) azioni di categoria B prive di valore nominale (le "Azioni B" e, insieme alle Azioni A, le "Azioni");

Le Azioni A hanno i diritti e le caratteristiche previste dalla legge per le azioni ordinarie, con il privilegio sulla distribuzione degli utili previsto dall'articolo 30.1 (ii) e (iv), del presente statuto.

Le Azioni B hanno i medesimi diritti e le medesime caratteristiche delle Azioni A, salvo conferire il diritto agli utili secondo quanto specificato nell'articolo 30.1 (iii) del presente statuto e non danno diritto alla distribuzione, né durante la vita della società né all'atto della sua liquidazione, della Riserva Sovrapprezzo Azioni A.

Tutte le azioni di ciascuna categoria hanno le medesime caratteristiche e conferiscono i medesimi diritti. La società ha inoltre facoltà di emettere ulteriori categorie di azioni ovvero warrant.

Le azioni sono indivisibili. In caso di comproprietà, i diritti dei contitolari sono esercitati da un rappresentante comune ai sensi dell'art. 2347 del codice civile.

Le azioni sono nominative. Tutte le azioni della società sono dematerializzate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di emettere massime n. 4.267.000 Azioni A, senza indicazione del valore nominale, a servizio della conversione di strumenti finanziari convertibili ex art. 2411, comma 3, c.c., contestualmente emessi dalla assemblea straordinaria, entro il termine finale fissato del 31 gennaio 2017, fermo restando l'ammontare del capitale sociale al momento della conversione, con le modalità, secondo il rapporto di conversione e nei termini stabiliti nella deliberazione medesima.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in

via scindibile per massimi nominali euro 48.004,00 mediante emissione di massime n. 2.133.500 nuove Azioni B, senza indicazione del valore nominale, entro il termine finale del 28 febbraio 2017.

6.2 Le Azioni B sono automaticamente convertite in Azioni A a seguito della comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF, dichiarerà il sorgere dell'obbligo di promuovere l'offerta pubblica di acquisto o scambio ("OPA") obbligatoria di cui al successivo articolo 12 del presente statuto, a condizione tuttavia che contestualmente alla predetta comunicazione l'offerente attesti con idonea documentazione di essersi messo in condizione di poter far fronte ad ogni impegno di pagamento del corrispettivo in contanti o in natura derivante dall'OPA. In mancanza di tale attestazione o nel caso di comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, comunicherà la decisione di voler effettuare un'OPA volontaria sulla società, la conversione delle Azioni B in Azioni A sarà esclusivamente facoltativa.

6.3 Nel caso in cui un portatore di Azioni B eserciti il diritto di recesso di cui al successivo articolo 13, le Azioni B di tale portatore saranno altresì automaticamente convertite in Azioni A. Resta inteso che il diritto di recesso avrà ad oggetto le Azioni A rivenienti da tale conversione.

6.4 Nei casi previsti dai precedenti articoli 6.2 e 6.3, il rapporto di conversione delle Azioni B in Azioni A, vincolante per tutti i soci, sarà pari a n. 1 Azioni A per ogni n. 6 Azioni B detenute (il "Rapporto di Conversione"). Qualora - e ogni qual volta - la società effettui operazioni sul capitale (quali, a titolo esemplificativo, una modifica ai diritti di conversione, scambio o sottoscrizione connessi alle azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione o raggruppamenti o frazionamenti di azioni), il consiglio di amministrazione avrà la facoltà di apportare tutti i correttivi tecnici al Rapporto di Conversione eventualmente necessari per mantenere lo stesso sostanzialmente invariato. Tale adeguamento sarà efficace alla data dell'operazione sul capitale. Il consiglio di amministrazione, entro e non oltre 5 (cinque) giorni lavorativi dal ricevimento della comunicazione da parte dell'offerente del sorgere degli obblighi di OPA accompagnata dall'attestazione di cui al precedente articolo 6.2, ovvero

della comunicazione da parte del socio della volontà di

avvalersi del diritto di recesso di cui al successivo articolo 13 del presente statuto o della facoltà di conversione delle azioni in caso di OPA (che, in quest'ultimo caso, dovrà essere inviata entro e non oltre tre giorni lavorativi dal verificarsi del relativo evento), con delibera da effettuarsi alla presenza del notaio, provvederà, dovendosi intendere a ciò espressamente delegato, a: (i) annotare la conversione nel libro soci - ovvero a compiere le opportune comunicazioni al gestore del sistema di gestione accentrato dei titoli - con annullamento delle Azioni B ed emissione delle Azioni A; (ii) depositare presso il registro delle imprese, ai sensi dell'art. 2436, comma 6, del codice civile, il testo dello statuto con la modificazione del numero complessivo delle azioni e più precisamente del numero delle azioni delle diverse categorie - qualora sussistenti - in cui è suddiviso il capitale sociale; (iii) comunicare la conversione mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché ad effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero necessarie od opportune.

**6.5 E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare a pagamento in una o più volte a partire dalla data della relativa delibera ed entro i cinque anni successivi, il capitale sociale, per l'importo complessivo massimo (riferito alla sola parità contabile) di Euro 300.000,00 (trecento mila virgola zero zero), mediante emissione comunque non al di sotto della parità contabile delle nuove azioni, di azioni di categoria A e di categoria B, con possibilità per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura (art. 2441 comma 4° C.C.) e il pagamento di un sovrapprezzo anche differenziato per categoria di azioni, nonché la scindibilità degli aumenti e la loro progressività (**scindibilità di secondo grado**) e cioè l'efficacia degli stessi anche prima dell'esecuzione integrale ovvero del termine finale di sottoscrizione di volta in volta fissato. In particolare, per quanto attiene agli aumenti di capitale da liberarsi in natura, gli amministratori potranno prevedere che detti aumenti siano liberati con crediti non performing ovvero partecipazioni in società od assets funzionali al perseguimento degli obiettivi sociali attraverso il loro successivo smobilizzo. E' altresì delegata al consiglio di amministrazione la facoltà di emettere, ai sensi dell'articolo 8 dello statuto, strumenti finanziari partecipativi nei termini di cui sopra a fronte di conferimenti di beni in natura da assegnare ai sottoscrittori dei detti aumenti.**

6.6 Per tutto il periodo in cui le Azioni A saranno quotate

su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, gli azionisti

dovranno comunicare alla società, con le modalità individuate nei relativi regolamenti di volta in volta applicabili, il raggiungimento o il superamento di una partecipazione al capitale sociale con diritto di voto pari al 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% o 95% ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili. La comunicazione dovrà avvenire entro tre giorni liberi a partire dalla data dell'atto o dall'evento che ha originato tale modifica e dovrà esser posta in essere mediante raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi alla sede legale della Società, come risultante dal registro delle imprese, all'attenzione del presidente del consiglio di amministrazione. Il consiglio di amministrazione può richiedere agli azionisti informazioni sulle proprie partecipazioni al capitale sociale. Qualora un azionista non fornisca alla società le informazioni previste dal presente articolo 6.6, il consiglio di amministrazione potrà privare il titolare della partecipazione in causa del diritto di voto e del diritto di ricevere gli utili derivanti dal numero di azioni specificato nelle notifiche comunicate al titolare allo stesso, per un periodo massimo di un anno dalla data di notifica della richiesta di informazioni. Il divieto sopra menzionato potrà essere rinnovato dal consiglio di amministrazione qualora l'interessato continui a non adempiere ai propri obblighi informativi.

6.7 I soci saranno altresì obbligati a comunicare, per espresso richiamo delle disposizioni di cui all'articolo 120 e seguenti del TUF e relative disposizioni regolamentari di attuazione, le variazioni relative alle partecipazioni potenziali (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, ove applicabile, i warrant) e alle posizioni lunghe.";

A questo punto il Presidente comunica che sulla base degli aggiornamenti sono presenti all'inizio della votazione n. 12 (dodici) azionisti, portatori del diritto di voto in relazione a n. 8.194.597 (ottomilioncentonovanta quattro mila cinquecentonovanta sette) azioni costituenti il 71,81% (settantuno virgola ottantuno per cento) del capitale sociale composto di n. 11.411.278 (undicimilioni quattro centoundici mila duecentosettantotto) azioni (di cui 7.250.694 (sette milioni duecentocinquantamilaseicentonovantaquattro) azioni di categoria **A** e n. 4.160.584 (quattromilioncento sessanta mila cinquecentottantaquattro) azioni di categoria **B**, come risulta dall'elenco nominativo come sopra allegato sub. "**A**".

Il Presidente rinnova ai presenti la richiesta di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente quindi pone in votazione per alzata di mano la

proposta deliberativa del Consiglio di Amministrazione  
relativa alla parte straordinaria sopra riportata.

Alle ore 15.30 (quindici e minuti trenta) ha luogo la votazione secondo le modalità indicate e con l'esito seguente:  
votanti: n. 8.194.597 (ottomilionicientonovanta quattromila cinquecentonovantasette) azioni;

favorevoli: n. 8.194.587 (ottomilionicientonovantaquattromila cinquecentottantasette) azioni;

contrari: nessuno;

astenuti: **n. 10 (dieci) azioni di categoria A la cui astensione risulta espressa dal socio signor Braghero Carlo Maria.**

Il Presidente proclama quindi il risultato della votazione dichiarando che la proposta deliberazione viene approvata a maggioranza.

Passando quindi alla trattazione del secondo punto della parte straordinaria dell'ordine del giorno: **"2) *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, della delega (i) ad emettere obbligazioni, in una o più riprese e per un periodo di cinque anni dalla delibera, per un importo massimo complessivo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), convertibili in azioni di categoria A di Compagnia della Ruota Spa, con eventuale esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 C. C., (ii) ad aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle menzionate obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione*".**

il Presidente illustra le motivazioni che rendono opportuna l'assunzione della prevista deliberazione richiamando il contenuto della Relazione illustrativa predisposta dall'Organo amministrativo sulle materie all'ordine del giorno. In particolare l'operazione è finalizzata a dotare la società di uno strumento di raccolta di nuovi mezzi finanziari alternativo all'emissione di nuove azioni. Anche in questo caso al Consiglio verrebbe delegato il potere di escludere il diritto di opzione oltre beninteso a di determinare il rapporto di conversione. Le relative motivazioni richiamano quanto già esposto con riferimento alla precedente deliberazione di delega dell'aumento di capitale. Le obbligazioni emesse in forza della delega verranno quotate in sistemi multilaterali di negoziazione quali ad esempio AIM organizzato e gestito da Borsa Italiana e sarebbero pertanto affrancate dal rispetto del limite di cui al 1° comma dell'art. 2412 C.. in conformità al successivo 5° comma della medesima disposizione.

**Nessuno chiedendo la parola il Presidente pone in votazione la seguente proposta di deliberazione:**

"L'assemblea straordinaria degli azionisti di "COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A." preso atto della proposta di modifica contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione

**DELIBERA**

4) di delegare ai sensi dell'art. 2420-ter C. C. al Consiglio di Amministrazione:

- la facoltà di emettere obbligazioni in una o più riprese e per un periodo di cinque anni dalla delibera, per un importo massimo complessivo di Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni), convertibili in azioni di categoria A di Compagnia della Ruota Spa, con eventuale esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 C. C.;

- la facoltà di corrispondentemente aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle menzionate obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni nel limite della parità contabile delle nuove azioni, di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione;

5) - di conseguentemente così integrare l'articolo 6) del vigente statuto sociale secondo il testo seguente:

**"SOCI E CAPITALE**

**ART. 6 CAPITALE SOCIALE, AZIONI**

6.1 Il capitale sociale ammonta ad euro 137.824,72 ed è diviso in complessive numero n. 11.411.278 azioni, senza indicazione del valore nominale, delle seguenti categorie:

a) n. 7.250.694 (settemilioniduecento cinquanta mila sei centonovantaquattro) azioni di categoria A prive di valore nominale (le "Azioni A");

b) n. 4.160.584 (quattromilionicentosessanta mila cinque centoottantaquattro) azioni di categoria B prive di valore nominale (le "Azioni B" e, insieme alle Azioni A, le "Azioni");

Le Azioni A hanno i diritti e le caratteristiche previste dalla legge per le azioni ordinarie, con il privilegio sulla distribuzione degli utili previsto dall'articolo 30.1 (ii) e (iv), del presente statuto.

Le Azioni B hanno i medesimi diritti e le medesime caratteristiche delle Azioni A, salvo conferire il diritto agli utili secondo quanto specificato nell'articolo 30.1 (iii) del presente statuto e non danno diritto alla distribuzione, né durante la vita della società né all'atto della sua liquidazione, della Riserva Sovrapprezzo Azioni A.

Tutte le azioni di ciascuna categoria hanno le medesime caratteristiche e conferiscono i medesimi diritti. La società ha inoltre facoltà di emettere ulteriori categorie di azioni ovvero warrant.

Le azioni sono indivisibili. In caso di comproprietà, i diritti dei contitolari sono esercitati da un rappresentante

comune ai sensi dell'art. 2347 del codice civile.

Le azioni sono nominative. Tutte le azioni della società sono dematerializzate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di emettere massime n. 4.267.000 Azioni A, senza indicazione del valore nominale, a servizio della conversione di strumenti finanziari convertibili ex art. 2411, comma 3, c.c., contestualmente emessi dalla assemblea straordinaria, entro il termine finale fissato del 31 gennaio 2017, fermo restando l'ammontare del capitale sociale al momento della conversione, con le modalità, secondo il rapporto di conversione e nei termini stabiliti nella deliberazione medesima.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile per massimi nominali euro 48.004,00 mediante emissione di massime n. 2.133.500 nuove Azioni B, senza indicazione del valore nominale, entro il termine finale del 28 febbraio 2017.

6.2 Le Azioni B sono automaticamente convertite in Azioni A a seguito della comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF, dichiarerà il sorgere dell'obbligo di promuovere l'offerta pubblica di acquisto o scambio ("OPA") obbligatoria di cui al successivo articolo 12 del presente statuto, a condizione tuttavia che contestualmente alla predetta comunicazione l'offerente attesti con idonea documentazione di essersi messo in condizione di poter far fronte ad ogni impegno di pagamento del corrispettivo in contanti o in natura derivante dall'OPA. In mancanza di tale attestazione o nel caso di comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, comunicherà la decisione di voler effettuare un'OPA volontaria sulla società, la conversione delle Azioni B in Azioni A sarà esclusivamente facoltativa.

6.3 Nel caso in cui un portatore di Azioni B eserciti il diritto di recesso di cui al successivo articolo 13, le Azioni B di tale portatore saranno altresì automaticamente convertite in Azioni A. Resta inteso che il diritto di recesso avrà ad oggetto le Azioni A rivenienti da tale conversione.

6.4 Nei casi previsti dai precedenti articoli 6.2 e 6.3, il rapporto di conversione delle Azioni B in Azioni A, vincolante per tutti i soci, sarà pari a n. 1 Azioni A per ogni n. 6 Azioni B detenute (il "Rapporto di Conversione"). Qualora - e ogni qual volta - la società effettui operazioni sul capitale (quali, a titolo esemplificativo, una modifica ai diritti di conversione, scambio o sottoscrizione connessi alle azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione o raggruppamenti o frazionamenti di azioni), il consiglio di amministrazione avrà la facoltà di apportare tutti i correttivi tecnici al Rapporto di Conversione eventualmente necessari per mantenere lo stesso sostanzialmente invariato. Tale adeguamento sarà efficace alla data dell'operazione sul capitale. Il consiglio di amministrazione, entro e non oltre 5 (cinque) giorni lavorativi dal ricevimento della comunicazione da parte dell'offerente del sorgere degli obblighi di OPA accompagnata dall'attestazione di cui al precedente articolo 6.2, ovvero della comunicazione da parte del socio della volontà di avvalersi del diritto di recesso di cui al successivo articolo 13 del presente statuto o della facoltà di conversione delle azioni in caso di OPA (che, in quest'ultimo caso, dovrà essere inviata entro e non oltre tre giorni lavorativi dal verificarsi del relativo evento), con delibera da effettuarsi alla presenza del notaio, provvederà, dovendosi intendere a ciò espressamente delegato, a: (i) annotare la conversione nel libro soci - ovvero a compiere le opportune comunicazioni al gestore del sistema di gestione accentrato dei titoli - con annullamento delle Azioni B ed emissione delle Azioni A; (ii) depositare presso il registro delle imprese, ai sensi dell'art. 2436, comma 6, del codice civile, il testo dello statuto con la modificazione del numero complessivo delle azioni e più precisamente del numero delle azioni delle diverse categorie - qualora sussistenti - in cui è suddiviso il capitale sociale; (iii) comunicare la conversione mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché ad effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero necessarie od opportune.

6.5 **E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare a pagamento in una o più volte a partire dalla data della relativa delibera ed entro i cinque anni successivi, il capitale sociale, per l'importo complessivo massimo (riferito alla sola parità contabile) di Euro 300.000,00 (trecento mila virgola zero zero), mediante emissione comunque non al di sotto della parità contabile delle nuove azioni, di azioni di categoria A e di categoria B, con possibilità per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., la liberazione dell'aumento di capitale**



con conferimenti in natura (art. 2441 comma 4° C.C.) e il pagamento di un sovrapprezzo anche differenziato per categoria di azioni, nonché la scindibilità degli aumenti e la loro progressività (**scindibilità di secondo grado**) e cioè l'efficacia degli stessi anche prima dell'esecuzione integrale ovvero del termine finale di sottoscrizione di volta in volta fissato. In particolare, per quanto attiene agli aumenti di capitale da liberarsi in natura, gli amministratori potranno prevedere che detti aumenti siano liberati con crediti non performing ovvero partecipazioni in società od assets funzionali al perseguimento degli obiettivi sociali attraverso il loro successivo smobilizzo. E' altresì delegata al consiglio di amministrazione la facoltà di emettere, ai sensi dell'articolo 8 dello statuto, strumenti finanziari partecipativi nei termini di cui sopra a fronte di conferimenti di beni in natura da assegnare ai sottoscrittori dei detti aumenti.

**6.6 E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, la facoltà di aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione.**

**6.7** Per tutto il periodo in cui le Azioni A saranno quotate su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, gli azionisti dovranno comunicare alla società, con le modalità individuate nei relativi regolamenti di volta in volta applicabili, il raggiungimento o il superamento di una partecipazione al capitale sociale con diritto di voto pari al 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% o 95% ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili. La comunicazione dovrà avvenire entro tre giorni liberi a partire dalla data dell'atto o dall'evento che ha originato tale modifica e dovrà esser posta in essere mediante raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi alla sede legale della Società, come risultante dal registro delle imprese, all'attenzione del presidente del consiglio di amministrazione. Il consiglio di amministrazione può richiedere agli azionisti informazioni sulle proprie partecipazioni al capitale sociale. Qualora un azionista non fornisca alla società le informazioni previste dal presente articolo **6.7**, il consiglio di amministrazione potrà privare il titolare della partecipazione in causa del diritto di voto e del diritto di ricevere gli utili derivanti dal numero di azioni specificato nelle notifiche comunicate al titolare allo stesso, per un periodo massimo di un anno dalla data di notifica della richiesta di informazioni. Il divieto sopra menzionato potrà essere rinnovato dal consiglio di

amministrazione qualora l'interessato continui a non adempiere ai propri obblighi informativi.

**6.8** I soci saranno altresì obbligati a comunicare, per espresso richiamo delle disposizioni di cui all'articolo 120 e seguenti del TUF e relative disposizioni regolamentari di attuazione, le variazioni relative alle partecipazioni potenziali (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, ove applicabile, i warrant) e alle posizioni lunghe.";

A questo punto il Presidente comunica che sulla base degli aggiornamenti sono presenti all'inizio della votazione n. 12 (dodici) azionisti, portatori del diritto di voto in relazione a n. 8.194.597 (ottomilionicentonovanta quattro mila cinquecentonovanta sette) azioni costituenti il 71,81% (settantuno virgola ottantuno per cento) del capitale sociale composto di n. 11.411.278 (undicimilioni quattro centoundici mila duecentosettantotto) azioni (di cui 7.250.694 (sette milioni duecentocinquantamilaseicentonovantaquattro) azioni di categoria **A** e n. 4.160.584 (quattromilionicento sessanta mila cinquecentottantaquattro) azioni di categoria **B**, come risulta dall'elenco nominativo come sopra allegato sub. "**A**".

Il Presidente rinnova ai presenti la richiesta di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente quindi pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa del Consiglio di Amministrazione relativa alla parte straordinaria sopra riportata.

Alle ore 15.50 (quindici e minuti cinquanta) ha luogo la votazione secondo le modalità indicate e con l'esito seguente: votanti: n. 8.194.597 (ottomilionicentonovanta quattromila cinquecentonovantasette) azioni;

favorevoli: n. 8.194.587 (ottomilionicentonovantaquattromila cinquecentottantasette) azioni;

contrari: nessuno;

astenuti: **n. 10 (dieci) azioni di categoria A la cui astensione risulta espressa dal socio signor Braghero Carlo Maria.**

Il Presidente proclama quindi il risultato della votazione dichiarando che la proposta deliberazione viene approvata a maggioranza.

Si passa infine alla trattazione del terzo punto della parte straordinaria dell'ordine del giorno: "**3) Proposta di raggruppamento delle azioni B.**".

Anche in relazione alla suddetta proposta di deliberazione il Presidente illustra le finalità dell'operazione che nella fattispecie consistono nell'obiettivo di riportare il rapporto tra le azioni di categoria A e quelle di categoria B al valore originario successivamente alterato per effetto, tra l'altro della, modifica del rapporto di conversione delle Azioni A Riscattabili 31.12.2013.

Al termine il Presidente apre quindi la discussione invitando gli azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi precisando il loro nominativo.

**Chiede la parola il rag. Braghero** che preannuncia la propria intenzione di non volersi esprimere al riguardo ritenendo la questione di interesse specifico degli azionisti di categoria B oggetto del programmato raggruppamento.

Il Presidente ricorda che il raggruppamento è decisione di competenza dell'assemblea generale anche se nello specifico sono state programmate di seguito le assemblee speciali degli azionisti di categoria ai sensi dell'art. 2376 C.C. onde consentire ai medesimi le opportune valutazioni a tutela degli interessi particolari.

**Nessuno chiedendo ulteriormente la parola il Presidente pone in votazione la seguente proposta di deliberazione:**

*"L'assemblea straordinaria degli azionisti di "COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A." preso atto della proposta di modifica contenuta nella relazione del consiglio di amministrazione*

*DELIBERA*

6) - di procedere al raggruppamento delle azioni di categoria B sulla base del rapporto di 2.723 (duemila settecentoventitre) nuove azioni ogni 3.125 (tremilacento venti cinque) azioni B possedute con arrotondamento all'unità inferiore. Il raggruppamento è volto a ricostituire il rapporto 2/3-1/3 tra le azioni di categoria A e le azioni di categoria B fissato dall'assemblea degli azionisti del 19 luglio 2012. La deliberazione riducendo il numero complessivo delle azioni di categoria B non lede i diritti degli azionisti di categoria A che viceversa vedono aumentata la parità contabile di tutti i titoli azionari;

7) - di conseguentemente così modificare l'articolo 6) del vigente statuto sociale secondo il testo seguente:

**"SOCI E CAPITALE**

**ART. 6 CAPITALE SOCIALE, AZIONI**

6.1 Il capitale sociale ammonta ad euro 137.824,72 ed è diviso in complessive numero n. 10.876.041 (diecimilioniotto centosettantaseimilaquarantuno) azioni, senza indicazione del valore nominale, delle seguenti categorie:

a) n. 7.250.694 (settemilioniduecento cinquantamila sei cento novantaquattro) azioni di categoria A prive di valore nominale (le "Azioni A");

b) n. 3.625.347 (tremilioni seicentoventi cinquemila tre cento quarantasette) azioni di categoria B prive di valore nominale (le "Azioni B" e, insieme alle Azioni A, le "Azioni");

Le Azioni A hanno i diritti e le caratteristiche previste dalla legge per le azioni ordinarie, con il privilegio sulla distribuzione degli utili previsto dall'articolo 30.1(ii) e (iv), del presente statuto.

Le Azioni B hanno i medesimi diritti e le medesime

caratteristiche delle Azioni A, salvo conferire il diritto agli utili secondo quanto specificato nell'articolo 30.1(iii) del presente statuto e non danno diritto alla distribuzione, né durante la vita della società né all'atto della sua liquidazione, della Riserva Sovrapprezzo Azioni A.

Tutte le azioni di ciascuna categoria hanno le medesime caratteristiche e conferiscono i medesimi diritti. La società ha inoltre facoltà di emettere ulteriori categorie di azioni ovvero warrant.

Le azioni sono indivisibili. In caso di comproprietà, i diritti dei contitolari sono esercitati da un rappresentante comune ai sensi dell'art. 2347 del codice civile.

Le azioni sono nominative. Tutte le azioni della società sono dematerializzate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di emettere massime n. 4.267.000 Azioni A, senza indicazione del valore nominale, a servizio della conversione di strumenti finanziari convertibili ex art. 2411, comma 3, c.c., contestualmente emessi dalla assemblea straordinaria, entro il termine finale fissato del 31 gennaio 2017, fermo restando l'ammontare del capitale sociale al momento della conversione, con le modalità, secondo il rapporto di conversione e nei termini stabiliti nella deliberazione medesima.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile per massimi nominali euro 48.004,00 mediante emissione di massime n. 2.133.500 nuove Azioni B, senza indicazione del valore nominale, entro il termine finale del 28 febbraio 2017.

6.2 Le Azioni B sono automaticamente convertite in Azioni A a seguito della comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF, dichiarerà il sorgere dell'obbligo di promuovere l'offerta pubblica di acquisto o scambio ("OPA") obbligatoria di cui al successivo articolo 12 del presente statuto, a condizione tuttavia che contestualmente alla predetta comunicazione l'offerente attesti con idonea documentazione di essersi messo in condizione di poter far fronte ad ogni impegno di pagamento del corrispettivo in contanti o in natura derivante dall'OPA. In mancanza di tale attestazione o nel caso di comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, comunicherà la decisione di voler effettuare un'OPA volontaria sulla società, la conversione delle Azioni B in Azioni A sarà esclusivamente facoltativa.

6.3 Nel caso in cui un portatore di Azioni B eserciti il diritto di recesso di cui al successivo articolo 13, le Azioni B di tale portatore saranno altresì automaticamente convertite in Azioni A. Resta inteso che il diritto di recesso avrà ad oggetto le Azioni A rivenienti da tale conversione.

6.4 Nei casi previsti dai precedenti articoli 6.2 e 6.3, il rapporto di conversione delle Azioni B in Azioni A, vincolante per tutti i soci, sarà pari a n. 1 Azioni A per ogni n. 6 Azioni B detenute (il "Rapporto di Conversione"). Qualora - e ogni qual volta - la società effettui operazioni sul capitale (quali, a titolo esemplificativo, una modifica ai diritti di conversione, scambio o sottoscrizione connessi alle azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione o raggruppamenti o frazionamenti di azioni), il consiglio di amministrazione avrà la facoltà di apportare tutti i correttivi tecnici al Rapporto di Conversione eventualmente necessari per mantenere lo stesso sostanzialmente invariato. Tale adeguamento sarà efficace alla data dell'operazione sul capitale. Il consiglio di amministrazione, entro e non oltre 5 (cinque) giorni lavorativi dal ricevimento della comunicazione da parte dell'offerente del sorgere degli obblighi di OPA accompagnata dall'attestazione di cui al precedente articolo 6.2, ovvero della comunicazione da parte del socio della volontà di avvalersi del diritto di recesso di cui al successivo articolo 13 del presente statuto o della facoltà di conversione delle azioni in caso di OPA (che, in quest'ultimo caso, dovrà essere inviata entro e non oltre tre giorni lavorativi dal verificarsi del relativo evento), con delibera da effettuarsi alla presenza del notaio, provvederà, dovendosi intendere a ciò espressamente delegato, a: (i) annotare la conversione nel libro soci - ovvero a compiere le opportune comunicazioni al gestore del sistema di gestione accentrato dei titoli - con annullamento delle Azioni B ed emissione delle Azioni A; (ii) depositare presso il registro delle imprese, ai sensi dell'art. 2436, comma 6, del codice civile, il testo dello statuto con la modificazione del numero complessivo delle azioni e più precisamente del numero delle azioni delle diverse categorie - qualora sussistenti - in cui è suddiviso il capitale sociale; (iii) comunicare la conversione mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché ad effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero necessarie od opportune.

6.5 **E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare a pagamento in una o più volte a partire dalla data della relativa delibera ed entro i cinque anni successivi, il capitale sociale, per l'importo complessivo massimo (riferito alla sola parità contabile) di Euro 300.000,00 (trecento mila virgola zero zero), mediante emissione comunque non al di sotto della parità contabile delle nuove azioni, di azioni di categoria A e di categoria B, con possibilità per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura (art. 2441 comma 4° C.C.) e il pagamento di un sovrapprezzo anche differenziato per categoria di azioni, nonché la scindibilità degli aumenti e la loro progressività (**scindibilità di secondo grado**) e cioè l'efficacia degli stessi anche prima dell'esecuzione integrale ovvero del termine finale di sottoscrizione di volta in volta fissato. In particolare, per quanto attiene agli aumenti di capitale da liberarsi in natura, gli amministratori potranno prevedere che detti aumenti siano liberati con crediti non performing ovvero partecipazioni in società od assets funzionali al perseguimento degli obiettivi sociali attraverso il loro successivo smobilizzo. E' altresì delegata al consiglio di amministrazione la facoltà di emettere, ai sensi dell'articolo 8 dello statuto, strumenti finanziari partecipativi nei termini di cui sopra a fronte di conferimenti di beni in natura da assegnare ai sottoscrittori dei detti aumenti.**

**6.6 E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, la facoltà di aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione.**

6.7 Per tutto il periodo in cui le Azioni A saranno quotate su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, gli azionisti dovranno comunicare alla società, con le modalità individuate nei relativi regolamenti di volta in volta applicabili, il raggiungimento o il superamento di una partecipazione al capitale sociale con diritto di voto pari al 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% o 95% ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili. La comunicazione dovrà avvenire entro tre giorni liberi a partire dalla data dell'atto o dall'evento che ha originato tale modifica e dovrà esser posta in essere mediante raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi alla sede legale della Società, come risultante dal registro delle imprese, all'attenzione del presidente del

consiglio di amministrazione. Il consiglio di amministrazione

può richiedere agli azionisti informazioni sulle proprie partecipazioni al capitale sociale. Qualora un azionista non fornisca alla società le informazioni previste dal presente articolo **6.7**, il consiglio di amministrazione potrà privare il titolare della partecipazione in causa del diritto di voto e del diritto di ricevere gli utili derivanti dal numero di azioni specificato nelle notifiche comunicate al titolare allo stesso, per un periodo massimo di un anno dalla data di notifica della richiesta di informazioni. Il divieto sopra menzionato potrà essere rinnovato dal consiglio di amministrazione qualora l'interessato continui a non adempiere ai propri obblighi informativi.

**6.8** I soci saranno altresì obbligati a comunicare, per espresso richiamo delle disposizioni di cui all'articolo 120 e seguenti del TUF e relative disposizioni regolamentari di attuazione, le variazioni relative alle partecipazioni potenziali (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, ove applicabile, i warrant) e alle posizioni lunghe.".

Al termine il Presidente mi consegna il testo aggiornato e coordinato dello statuto sociale a seguito delle modifiche sopra indicate che viene da me Notaio allegato al presente verbale sotto la lettera "B" per farne parte integrante e sostanziale.

A questo punto il Presidente comunica che sulla base degli aggiornamenti sono presenti all'inizio della votazione n. 12 (dodici) azionisti, portatori del diritto di voto in relazione a n. 8.194.597 (ottomilionicononovanta quattro mila cinquecentonovanta sette) azioni costituenti il 71,81% (settantuno virgola ottantuno per cento) del capitale sociale composto di n. 11.411.278 (undicimilioni quattro centoundici mila duecentosettantotto) azioni (di cui 7.250.694 (sette milioni duecentocinquantamilaseicentonovantaquattro) azioni di categoria **A** e n. 4.160.584 (quattromilionicononovanta sessanta mila cinquecentottantaquattro) azioni di categoria **B**, come risulta dall'elenco nominativo come sopra allegato sub. "**A**".

Il Presidente rinnova ai presenti la richiesta di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto e li invita a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Presidente quindi pone in votazione per alzata di mano la proposta deliberativa del Consiglio di Amministrazione relativa alla parte straordinaria sopra riportata.

Alle ore 15.55 (quindici e minuti ciquantacinque) ha luogo la votazione secondo le modalità indicate e con l'esito seguente:  
votanti: n. 8.194.597 (ottomilionicononovanta quattromila cinquecentonovantasette) azioni;  
favorevoli: n. 8.194.587 (ottomilionicononovantaquattromila cinquecentottantasette) azioni;  
contrari: nessuno;

astenuti: n. 10 (dieci) azioni di categoria A la cui  
astensione risulta espressa dal socio signor Braghero Carlo  
Maria.

Il Presidente proclama quindi il risultato della votazione dichiarando che la proposta deliberazione viene approvata a maggioranza.

Le deliberazioni oggi assunte dall'assemblea in forma straordinaria saranno, per quanto occorresse, oggetto di successiva deliberazione delle assemblee speciali delle rispettive categorie azionarie A e B a norma dell'art. 2376 C.C..

Esaurita così la trattazione della parte straordinaria dell'ordine del giorno, null'altro essendovi a deliberare in sede straordinaria, il Presidente dichiara quindi chiusa la verbalizzazione in tale forma essendo le ore quindici e cinquantotto.

L'assemblea proseguirà quindi i propri lavori senza soluzione di continuità in sede ordinaria conformemente a quanto indicato sull'avviso di convocazione."

Il verbale che precede viene da me personalmente redatto e sottoscritto, nel tempo utile necessario, a norma dell'art. 2375 C.C. in Biella nel mio studio in Via della Repubblica n. 8, alle ore diciassette e quarantacinque del giorno ventotto maggio 2014.


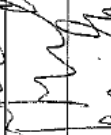





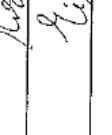





In gran parte dattiloscritto ed il rimanente manoscritto da persona di mia fiducia e da me su ventiquattro mezzi fogli per quarantasette facciate intere e cinque righe della quarantottesima.

Firmato: Dr. RAFFAELLO LAVIOSO Notaio



Assemblea degli azionisti COMPAGNIA DELLA RUOTA S.p.A. del 30 aprile 2014  
 Elenco depositi assembleari

Allegato n° 3 al Normale  
 7202/1573 di repertorio

AZIONISTA	AZIONI	% SU C.S.	ISIN	TIPOLOGIA	AZIONI PER CUI PARTECIPA	NOMINATIVO	FIRMA
FIGERIELLA SRL	376.796	3,302%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	376.796	MAURO GIRARDI	
IMM.RE DAMA SAS DI GIRARDI MAURO E C.	12.945	11,344%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	12.945	MAURO GIRARDI	
IMM.RE DAMA SAS DI GIRARDI MAURO E C.	3.915.102	34,309%	IT0004845092	AZIONI CAT. B RAGGRUPPATE	3.915.102	MAURO GIRARDI	
TUA GABRIELLA	500	0,004%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	500	GABRIELLA TUA	
TUA GABRIELLA	17.656	0,155%	IT0004845092	AZIONI CAT. B RAGGRUPPATE	17.656	GABRIELLA TUA	
VALENTINI GRAZIA	537.635	4,711%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	537.635	MIRCO SQUAIELLA	
CORRADINO PAOLO	429.500	3,764%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	429.500	MIRCO SQUAIELLA	
ZANELLI ANDREA	1.461.005	12,803%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	1.461.005	ZANELLI ANDREA	
ZANELLI ANDREA	227.826	1,996%	IT0004845092	AZIONI CAT. B RAGGRUPPATE	227.826	ZANELLI ANDREA	
BRAGHERO CARLO MARIA	10	0,000%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	10	BRAGHERO CARLO MARIA	
FONDAZ CASSA RISP IMOLA	778.500	6,822%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	778.500	MIRCO SQUAIELLA	
NEXT	250.000	2,191%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	250.000	MIRCO SQUAIELLA	
FRANCESCONI ALESSIA PAOLA	21.061	0,185%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	21.061	MIRCO SQUAIELLA	
GROSSO MASSIMO	30.500	0,267%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	30.500	MIRCO SQUAIELLA	
GROSSO MASSIMO	46.561	0,408%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	46.561	MIRCO SQUAIELLA	
PIERAZZI LUCA	89.000	0,780%	IT0004818636	AZIONI ORDINARIE CAT. A	89.000	MIRCO SQUAIELLA	
TOTALE							



**ALLEGATO "B" AL N. 72.012/13.773 DI REPERTORIO**

**STATUTO**

**COMPAGNIA DELLA RUOTA S.P.A.**

**TITOLO I**

**COSTITUZIONE - DENOMINAZIONE - SEDE - DURATA - OGGETTO E  
DOMICILIO**

**1 COSTITUZIONE E DENOMINAZIONE**

È costituita una società per azioni denominata "COMPAGNIA DELLA RUOTA S.p.A." senza vincoli di rappresentazione grafica.

**2 SEDE**

La società ha sede legale in Biella all'indirizzo risultante presso il competente registro delle imprese. La sede potrà essere trasferita, purché in Italia, con deliberazione del consiglio di amministrazione. La società, con deliberazione del consiglio di amministrazione, può istituire e/o sopprimere, nei modi di legge, sia in Italia sia all'estero, sedi secondarie, filiali, succursali, rappresentanze, agenzie o dipendenze di ogni genere o unità locali comunque denominate.

**3 DURATA**

La durata della società, salvo proroga o scioglimento, è stabilita al 31 dicembre 2050 e potrà essere prorogata, una o più volte, mediante deliberazione dell'assemblea, senza che ciò possa dar luogo al diritto di recesso dalla società.

**4 OGGETTO**

L'attività che costituisce l'oggetto sociale è l'investimento, tanto direttamente che per il tramite di società controllate e/o partecipate, in beni mobili, immobili ed in partecipazioni, tanto di maggioranza che di minoranza, in società, imprese o altre entità localizzate prevalentemente in Italia, quotate e non quotate su un mercato regolamentato di cui all'art. 61 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), e ciò nell'ambito delle c.d. special situation ovvero situazioni problematiche e complesse di varia natura anche originatesi in seno a procedure concorsuali ex Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267, e successive modificazioni e integrazioni o di altre situazioni di crisi aziendali disciplinate da disposizioni speciali.

La società potrà inoltre esercitare tutte le attività e compiere tutti gli atti e le operazioni strumentali o connesse alle attività sopra descritte, quali, a titolo esemplificativo, lo studio, la ricerca e l'analisi in materia economica e finanziaria, nonché l'assistenza e la consulenza alle imprese in materia di struttura finanziaria, strategia industriale e di questioni connesse (ivi incluse operazioni di ristrutturazione e/o riorganizzazioni aziendali o societaria). La società potrà altresì svolgere per le società partecipate e consociate servizi tecnico-amministrativi e di coordinamento, servizi promozionali e di marketing ed

attività per la soluzione dei problemi nelle aree finanziarie.

La società potrà, ai fini del raggiungimento dell'oggetto sociale, acquistare, vendere, permutare, dare e prendere in affitto immobili ad uso funzionale, concedere ipoteche, avalli, fideiussioni, intrattenere rapporti bancari e compiere qualsiasi altra operazione di natura mobiliare ed immobiliare, assicurativa e commerciale, nonché compiere tutto quanto abbia attinenza anche indiretta con lo scopo sociale e sia comunque ritenuta utile al raggiungimento dello stesso, effettuando, di conseguenza, tutti gli atti e concludendo tutte le operazioni contrattuali necessarie o utili alla realizzazione dei fini e dell'attività della società, anche a titolo gratuito, per interesse proprio o di società controllanti, partecipate o soggette a comune controllo.

Le attività di investimento e/o disinvestimento dovranno essere condotte nell'ambito della strategia di investimento di volta in volta adottata dalla società.

La società potrà inoltre effettuare l'attività di gestione e recupero dei beni in via strumentale all'attività principale.

E' fatto divieto di esercitare ogni e qualsiasi attività non consentita ai soggetti non iscritti in determinati albi e/o elenchi e in particolare quella finanziaria, bancaria ovvero ogni attività subordinata a speciali autorizzazioni qualora non ne sia in possesso.

#### **5 DOMICILIO**

Il domicilio degli azionisti per i loro rapporti con la società è quello risultante dal libro dei soci.

Gli amministratori e i sindaci devono comunicare alla società il proprio numero di fax e/o il proprio indirizzo di posta elettronica ovvero ogni variazione degli stessi.

### **TITOLO II**

#### **CAPITALE SOCIALE - AZIONI - TRASFERIMENTO - RECESSO SOCI E CAPITALE**

##### **ART. 6 CAPITALE SOCIALE, AZIONI**

6.1 Il capitale sociale ammonta ad euro 137.824,72 ed è diviso in complessive numero n. 10.876.041 (diecimilioniotto centosettantaseimilaquarantuno) azioni, senza indicazione del valore nominale, delle seguenti categorie:

a) n. 7.250.694 (settemilioniduecento cinquantamila sei cento novantaquattro) azioni di categoria A prive di valore nominale (le "Azioni A");

b) n. 3.625.347 (tremilioni seicentoventi cinquemila tre cento quarantasette) azioni di categoria B prive di valore nominale (le "Azioni B" e, insieme alle Azioni A, le "Azioni");

Le Azioni A hanno i diritti e le caratteristiche previste dalla legge per le azioni ordinarie, con il privilegio sulla distribuzione degli utili previsto dall'articolo 30.1(ii) e (iv), del presente statuto.

Le Azioni B hanno i medesimi diritti e le medesime

caratteristiche delle Azioni A, salvo conferire il diritto agli utili secondo quanto specificato nell'articolo 30.1(iii) del presente statuto e non danno diritto alla distribuzione, né durante la vita della società né all'atto della sua liquidazione, della Riserva Sovrapprezzo Azioni A.

Tutte le azioni di ciascuna categoria hanno le medesime caratteristiche e conferiscono i medesimi diritti. La società ha inoltre facoltà di emettere ulteriori categorie di azioni ovvero warrant.

Le azioni sono indivisibili. In caso di comproprietà, i diritti dei contitolari sono esercitati da un rappresentante comune ai sensi dell'art. 2347 del codice civile.

Le azioni sono nominative. Tutte le azioni della società sono dematerializzate secondo le norme vigenti per il sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati o su sistemi multilaterali di negoziazione.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di emettere massime n. 4.267.000 Azioni A, senza indicazione del valore nominale, a servizio della conversione di strumenti finanziari convertibili ex art. 2411, comma 3, c.c., contestualmente emessi dalla assemblea straordinaria, entro il termine finale fissato del 31 gennaio 2017, fermo restando l'ammontare del capitale sociale al momento della conversione, con le modalità, secondo il rapporto di conversione e nei termini stabiliti nella deliberazione medesima.

L'assemblea straordinaria in data 5 novembre 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile per massimi nominali euro 48.004,00 mediante emissione di massime n. 2.133.500 nuove Azioni B, senza indicazione del valore nominale, entro il termine finale del 28 febbraio 2017.

6.2 Le Azioni B sono automaticamente convertite in Azioni A a seguito della comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF, dichiarerà il sorgere dell'obbligo di promuovere l'offerta pubblica di acquisto o scambio ("OPA") obbligatoria di cui al successivo articolo 12 del presente statuto, a condizione tuttavia che contestualmente alla predetta comunicazione l'offerente attesti con idonea documentazione di essersi messo in condizione di poter far fronte ad ogni impegno di pagamento del corrispettivo in contanti o in natura derivante dall'OPA. In mancanza di tale attestazione o nel caso di comunicazione alla società 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, con la quale l'offerente, ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, comunicherà la decisione di voler effettuare un'OPA volontaria sulla società, la conversione delle Azioni B in Azioni A sarà esclusivamente facoltativa.

6.3 Nel caso in cui un portatore di Azioni B eserciti il diritto di recesso di cui al successivo articolo 13, le Azioni B di tale portatore saranno altresì automaticamente convertite in Azioni A. Resta inteso che il diritto di recesso avrà ad oggetto le Azioni A rivenienti da tale conversione.

6.4 Nei casi previsti dai precedenti articoli 6.2 e 6.3, il rapporto di conversione delle Azioni B in Azioni A, vincolante per tutti i soci, sarà pari a n. 1 Azioni A per ogni n. 6 Azioni B detenute (il "Rapporto di Conversione"). Qualora - e ogni qual volta - la società effettui operazioni sul capitale (quali, a titolo esemplificativo, una modifica ai diritti di conversione, scambio o sottoscrizione connessi alle azioni, aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione o raggruppamenti o frazionamenti di azioni), il consiglio di amministrazione avrà la facoltà di apportare tutti i correttivi tecnici al Rapporto di Conversione eventualmente necessari per mantenere lo stesso sostanzialmente invariato. Tale adeguamento sarà efficace alla data dell'operazione sul capitale. Il consiglio di amministrazione, entro e non oltre 5 (cinque) giorni lavorativi dal ricevimento della comunicazione da parte dell'offerente del sorgere degli obblighi di OPA accompagnata dall'attestazione di cui al precedente articolo 6.2, ovvero della comunicazione da parte del socio della volontà di avvalersi del diritto di recesso di cui al successivo articolo 13 del presente statuto o della facoltà di conversione delle azioni in caso di OPA (che, in quest'ultimo caso, dovrà essere inviata entro e non oltre tre giorni lavorativi dal verificarsi del relativo evento), con delibera da effettuarsi alla presenza del notaio, provvederà, dovendosi intendere a ciò espressamente delegato, a: (i) annotare la conversione nel libro soci - ovvero a compiere le opportune comunicazioni al gestore del sistema di gestione accentrato dei titoli - con annullamento delle Azioni B ed emissione delle Azioni A; (ii) depositare presso il registro delle imprese, ai sensi dell'art. 2436, comma 6, del codice civile, il testo dello statuto con la modificazione del numero complessivo delle azioni e più precisamente del numero delle azioni delle diverse categorie - qualora sussistenti - in cui è suddiviso il capitale sociale; (iii) comunicare la conversione mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale nonché ad effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero

necessarie od opportune.

6.5 E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare a pagamento in una o più volte a partire dalla data della relativa delibera ed entro i cinque anni successivi, il capitale sociale, per l'importo complessivo massimo (riferito alla sola parità contabile) di Euro 300.000,00 (trecento mila virgola zero zero), mediante emissione comunque non al di sotto della parità contabile delle nuove azioni, di azioni di categoria A e di categoria B, con possibilità per lo stesso di prevedere l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., la liberazione dell'aumento di capitale con conferimenti in natura (art. 2441 comma 4° C.C.) e il pagamento di un sovrapprezzo anche differenziato per categoria di azioni, nonché la scindibilità degli aumenti e la loro progressività (scindibilità di secondo grado) e cioè l'efficacia degli stessi anche prima dell'esecuzione integrale ovvero del termine finale di sottoscrizione di volta in volta fissato. In particolare, per quanto attiene agli aumenti di capitale da liberarsi in natura, gli amministratori potranno prevedere che detti aumenti siano liberati con crediti non performing ovvero partecipazioni in società od assets funzionali al perseguimento degli obiettivi sociali attraverso il loro successivo smobilizzo. E' altresì delegata al consiglio di amministrazione la facoltà di emettere, ai sensi dell'articolo 8 dello statuto, strumenti finanziari partecipativi nei termini di cui sopra a fronte di conferimenti di beni in natura da assegnare ai sottoscrittori dei detti aumenti.

6.6 E' attribuita al consiglio di amministrazione la facoltà, la facoltà di aumentare il Capitale Sociale al servizio esclusivo della conversione delle obbligazioni, da liberarsi in una o più volte, mediante emissioni di azioni di categoria A Compagnia della Ruota spa, aventi lo stesso godimento e le stesse caratteristiche delle azioni di categoria A in circolazione alla data di emissione.

6.7 Per tutto il periodo in cui le Azioni A saranno quotate su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, gli azionisti dovranno comunicare alla società, con le modalità individuate nei relativi regolamenti di volta in volta applicabili, il raggiungimento o il superamento di una partecipazione al capitale sociale con diritto di voto pari al 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% o 95% ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili. La comunicazione dovrà avvenire entro tre giorni liberi a partire dalla data dell'atto o dall'evento che ha originato tale modifica e dovrà esser posta in essere mediante raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi alla sede legale della Società, come risultante

dal registro delle imprese, all'attenzione del presidente del

consiglio di amministrazione. Il consiglio di amministrazione può richiedere agli azionisti informazioni sulle proprie partecipazioni al capitale sociale. Qualora un azionista non fornisca alla società le informazioni previste dal presente articolo 6.7, il consiglio di amministrazione potrà privare il titolare della partecipazione in causa del diritto di voto e del diritto di ricevere gli utili derivanti dal numero di azioni specificato nelle notifiche comunicate al titolare allo stesso, per un periodo massimo di un anno dalla data di notifica della richiesta di informazioni. Il divieto sopra menzionato potrà essere rinnovato dal consiglio di amministrazione qualora l'interessato continui a non adempiere ai propri obblighi informativi.

6.8 I soci saranno altresì obbligati a comunicare, per espresso richiamo delle disposizioni di cui all'articolo 120 e seguenti del TUF e relative disposizioni regolamentari di attuazione, le variazioni relative alle partecipazioni potenziali (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, ove applicabile, i warrant) e alle posizioni lunghe.

#### **7 FINANZIAMENTI DEGLI AZIONISTI**

I finanziamenti degli azionisti con diritto a restituzione della somma versata potranno essere effettuati nel rispetto delle norme in vigore e sempre che ricorrano i requisiti che non fanno considerare detti finanziamenti attività di raccolta del risparmio ai sensi della normativa in materia bancaria e creditizia tempo per tempo vigente.

Tali finanziamenti concessi dagli azionisti alla società possono essere fruttiferi o, in deroga alla presunzione stabilita dall'art. 1282 del codice civile, anche a titolo completamente gratuito. I versamenti degli azionisti in conto capitale sono, in ogni caso, infruttiferi di interessi.

La società può altresì assumere finanziamenti dai propri dipendenti nel rispetto della normativa tempo per tempo vigente.

#### **8 OBBLIGAZIONI E STRUMENTI FINANZIARI**

Possono essere emesse obbligazioni, anche convertibili, nel rispetto delle disposizioni di legge. La competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili è attribuita al consiglio di amministrazione.

L'emissione di obbligazioni convertibili o con warrant è deliberata dall'assemblea straordinaria, la quale provvede altresì a determinare il rapporto di cambio, il periodo e le modalità di conversione, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2420-bis del codice civile e dalle altre disposizioni di legge applicabili.

È attribuita al consiglio di amministrazione, per il periodo di cinque anni decorrenti dalla delibera assembleare, la competenza ad emettere in una o più volte, nei limiti massimi consentiti dalle disposizioni di legge via via vigenti,

obbligazioni convertibili in Azioni A, determinando per queste le caratteristiche, il prezzo di emissione, il tasso di rendimento e la durata, tenendo conto delle condizioni del mercato finanziario e della concreta possibilità di collocare il prestito, nonché di procedere al corrispondente aumento di capitale sociale e alla relativa modifica dell'articolo 6 del presente statuto, in conformità alle operazioni di aumento di capitale stesso, necessarie e conseguenti.

L'assemblea, ovvero su delega di quest'ultima il consiglio di amministrazione, può emettere strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. Con la deliberazione di emissione vengono stabilite le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni promesse, le condizioni di circolazione e l'eventuale intrasferibilità, nonché eventuali cause di decadenza o riscatto.

#### **9 AUMENTO E RIDUZIONE DEL CAPITALE SOCIALE**

Il capitale può essere aumentato a pagamento mediante conferimenti di denaro, beni, crediti e/o complessi aziendali, ovvero a titolo gratuito, mediante passaggio a capitale di riserve e/o altri fondi disponibili. L'assegnazione delle Azioni di compendio di aumenti a pagamento può avvenire in misura non proporzionale ai conferimenti, nei limiti di legge.

In caso di aumenti di capitale a pagamento, agli azionisti spetta il diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile. In caso di aumento di capitale con emissione di una o più categorie di azioni senza rispettare le proporzioni preesistenti, ferma restando la necessità dell'approvazione delle assemblee speciali ai sensi dell'articolo 19 del presente statuto, il diritto di opzione inerente le azioni di ciascuna categoria ha a oggetto le azioni della medesima categoria fino a concorrenza delle azioni emesse ovvero, in mancanza e per differenza, azioni delle altre categorie in misura proporzionale.

L'assemblea può deliberare la riduzione del capitale sociale anche mediante assegnazione agli azionisti o a gruppi di azionisti di determinate attività sociali o di azioni o di quote di altre società, nelle quali la società abbia compartecipazione, il tutto nei limiti previsti dagli articoli 2327 e 2413 del codice civile, e con rispetto del diritto degli azionisti alla parità di trattamento.

Qualora la società decida di provvedere in caso di riduzione volontaria del capitale sociale all'assegnazione di beni in natura ai soci, il valore dei beni assegnati deve risultare da apposita relazione di stima redatta ai sensi dell'articolo 2343 del codice civile, con possibilità per la società di



versare conguagli in denaro.

#### **10 VINCOLI SULLE AZIONI B**

In caso di pegno o usufrutto di Azioni B, il diritto di voto spetta all'azionista, senza facoltà di convenzione contraria, in deroga all'articolo 2352 del codice civile.

#### **11 TRASFERIMENTO DELLE AZIONI**

11.1 Le Azioni A sono liberamente trasferibili.

11.2 Le Azioni B potranno essere trasferite unicamente congiuntamente tra di loro e previa comunicazione (la "Comunicazione di Trasferimento") da parte del loro titolare (il "Socio Cedente"), indirizzata a mezzo di lettera raccomandata al presidente del consiglio di amministrazione, che provvederà a darne comunicazione agli altri titolari di Azioni B non oltre 5 (cinque) giorni lavorativi dal ricevimento della Comunicazione di Trasferimento. La Comunicazione di Trasferimento dovrà, a pena di inefficacia: (i) indicare il numero di Azioni B oggetto di trasferimento; (ii) indicare le generalità del soggetto destinatario del trasferimento; (iii) indicare il titolo del trasferimento e il suo eventuale corrispettivo in denaro, ovvero per il caso di corrispettivo differente dal denaro ; (iv) indicare le condizioni e modalità di pagamento del corrispettivo del trasferimento, ove previsto. Ove per il trasferimento sia previsto un corrispettivo in denaro, ciascuno degli altri titolari di Azioni B potrà, in esercizio del diritto di prelazione di cui al presente articolo, rendersi acquirente di un numero di Azioni B oggetto di trasferimento proporzionale alla propria partecipazione quale risultante a libro soci alla data della Comunicazione di Trasferimento, mediante dichiarazione da inviarsi al Socio Cedente e contestualmente al consiglio di amministrazione a mezzo di lettera raccomandata non oltre 30 (trenta) giorni dalla data in cui avrà ricevuto dal consiglio di amministrazione la Comunicazione di Trasferimento, offrendo contestualmente il pagamento del corrispettivo di cessione alle medesime condizioni di pagamento indicate nella Comunicazione di Trasferimento. Ove per il Trasferimento sia previsto un corrispettivo diverso dal denaro (e quindi, a titolo meramente esemplificativo, anche in ipotesi di permuta o conferimento delle azioni, ovvero in caso di loro trasferimento nell'ambito di cessione, affitto o usufrutto di azienda, fusione o scissione del Socio Cedente) ovvero non sia previsto corrispettivo alcuno, ciascuno dei titolari di Azioni B potrà, in esercizio del diritto di opzione di acquisto di cui al presente articolo, rendersi acquirente di un numero di Azioni B oggetto di trasferimento proporzionale alla propria partecipazione quale risultante a libro soci alla data della Comunicazione di Trasferimento, mediante dichiarazione da inviarsi al Socio Cedente e contestualmente al consiglio di amministrazione a mezzo di lettera

raccomandata non oltre 30 (trenta) giorni dalla data in cui

avrà ricevuto dal consiglio di amministrazione la Comunicazione di Trasferimento; in tale ipotesi, il trasferimento in favore del socio che avrà esercitato il diritto di opzione avverrà per un corrispettivo da determinarsi sulla base della relazione di stima di cui al punto (iv). Tanto la prelazione quanto l'opzione di acquisto di cui al presente articolo 11 potranno essere esercitate unicamente per la totalità delle Azioni B oggetto della Comunicazione di Trasferimento, con la conseguenza che ciascuna dichiarazione di esercizio dei diritti di cui al presente articolo 11 dovrà intendersi automaticamente estesa in misura strettamente proporzionale all'intero numero di Azioni B oggetto della Comunicazione di Trasferimento.

11.3 In ogni caso, e quindi anche per l'ipotesi di esercizio dei diritti di prelazione o opzione di acquisto di cui al presente articolo 11, il trasferimento delle Azioni B sarà soggetto al gradimento del consiglio di amministrazione, che potrà negarlo qualora il soggetto destinatario del trasferimento: (i) svolga direttamente o indirettamente attività concorrenziale con quella della società o di società dalla medesima controllate o alla stessa collegate; (ii) sia socio, amministratore, sindaco o revisore di società che svolgano attività concorrenziale con quelle della società o di società dalla medesima controllate o alla stessa collegate; (iii) sia stato dichiarato interdetto, inabilitato, fallito, ovvero gli sia stato nominato un amministratore di sostegno; (iv) sia stato condannato anche con provvedimento non definitivo a una pena detentiva, o che comporti comunque quale sanzione accessoria l'interdizione anche temporanea dai pubblici uffici o dagli incarichi direttivi; (v) non offra garanzie sufficienti in ordine alla propria capacità finanziaria e commerciale o, per condizioni oggettive o per l'attività svolta, il suo ingresso nella compagine sociale possa risultare pregiudizievole per il perseguimento dell'oggetto sociale o confliggente con gli interessi della società. Per il caso in cui il gradimento sia negato per le ragioni di cui al punto (v), dovrà essere indicato dal consiglio di amministrazione al Socio Cedente, a pena di inefficacia della negazione del gradimento, il nominativo di altro acquirente gradito, unitamente alla dichiarazione irrevocabile di quest'ultimo di assenso all'acquisto, da esercitarsi al prezzo di cui al presente articolo 11.3 per la prelazione e l'opzione di acquisto, a seconda del caso. Decorso il termine di trenta giorni dalla Comunicazione di Trasferimento (ovvero dalla dichiarazione di esercizio della prelazione o dell'opzione di acquisto), il gradimento dovrà intendersi implicitamente concesso; in caso di negazione del gradimento al trasferimento in favore di uno o più soci che abbiano esercitato il diritto di prelazione

ovvero il diritto di opzione di cui al presente articolo 11, il Socio Cedente potrà trasferire le Azioni B oggetto della Comunicazione di Trasferimento al beneficiario del trasferimento indicato nella medesima, unicamente col gradimento del consiglio di amministrazione.

11.4 Per il caso di pignoramento di Azioni B o di loro vendita coattiva a seguito di fallimento o di ammissione ad altra procedura concorsuale del socio titolare, ovvero ancora nel caso di sequestro di Azioni B, il termine per l'esercizio del diritto di prelazione ovvero del diritto di opzione di acquisto di cui all'articolo 11.2 e per l'espressione del gradimento decorreranno dalla richiesta di iscrizione a libro soci del trasferimento all'acquirente ovvero del provvedimento di nomina del custode ovvero ancora, se del caso, dalla notifica alla società dei relativi provvedimenti, per le azioni non emesse.

11.5 In deroga a quanto indicato agli articoli da 11.2 ad 11.4, il trasferimento di Azioni B fra la società titolare delle stesse, le società di persone o di capitali sue controllanti, controllate o collegate, i propri soci od alcuno di questi è libero da qualsiasi vincolo o formalità fatto salvo l'obbligo di tempestiva comunicazione al consiglio di amministrazione.

11.6 La modifica o rimozione dei vincoli statutari alla circolazione delle Azioni B previsti dal presente statuto ovvero l'introduzione di nuovi vincoli non attribuirà a nessuna categoria di soci il diritto di recedere dalla società.

11.7 Per "Trasferimento", ovvero "trasferire" o "trasferibile", si intende ai fini del presente statuto qualsiasi negozio, a titolo oneroso o gratuito, inter vivos o mortis causa, su base volontaria o coattiva, in forza del quale, in una o più fasi, direttamente o indirettamente, muti la titolarità delle azioni ovvero siano trasferiti i relativi diritti di voto, ivi comprese, in via meramente esemplificativa, la compravendita, la donazione, la permuta, il conferimento in società, la cessione forzata o coattiva anche concorsuale, la cessione o il conferimento di azienda, la fusione, la scissione, la costituzione o la cessione di diritti reali.

## **12 RINVIO ALLA DISCIPLINA RELATIVA ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO OBBLIGATORIA**

12.1 A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni (la "Disciplina Richiamata") relative alle società quotate di cui al TUF e ai regolamenti Consob di attuazione in materia di OPA obbligatoria, limitatamente agli articoli 106 e 109 del TUF. La Disciplina Richiamata è quella

in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo

all'azionista. Sono espressamente escluse dalla Disciplina Richiamata le previsioni di cui all'articolo 107 del TUF e le relative disposizioni regolamentari di attuazione. Le disposizioni dell'articolo 106, comma 4, del TUF, inoltre, saranno applicabili esclusivamente qualora l'OPA volontaria sia promossa con le modalità e secondo le previsioni di cui agli articolo 102 e seguenti del TUF e relative disposizioni regolamentari di attuazione, in quanto compatibili e anche qualora i destinatari dell'offerta o il suo ammontare siano inferiori alle soglie previste dall'articolo 1, comma 1, lettera (v), del TUF. In deroga a quanto previsto dall'articolo 104 del TUF, il compimento di atti od operazioni che possono contrastare il conseguimento degli obiettivi di OPA non deve essere oggetto di autorizzazione da parte dell'assemblea.

12.2 Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato 'Panel', istituito da Borsa Italiana S.p.A.. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A..

12.3 Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1, del TUF non accompagnato dalla comunicazione alla società 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'OPA totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato 'Panel'. Il Panel è un collegio di probiviri composto da tre membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana S.p.A. I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di tre anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del Collegio in carica. 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 loro azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'OPA. 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 inoltre i poteri di amministrazione dell'OPA di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto o scambio, sentita Borsa Italiana S.p.A..

12.4 Nel periodo di adesione all'offerta non hanno effetto nei confronti dell'offerente le limitazioni al trasferimento di titoli previste nello statuto.

12.5 Sono in ogni caso da considerarsi oggetto di OPA previste dal presente articolo 13 le Azioni A risultanti dalla conversione delle Azioni B prevista dall'articolo 6.4 del presente statuto, anche se la relativa procedura di conversione, al momento della promozione dell'offerta ai sensi dell'articolo 102, comma 3, del TUF, non risulti ancora completata e sempreché la stessa si perfezioni entro il termine del periodo di adesione dell'offerta.

### **13 RECESSO**

13.1 I titolari di azioni hanno diritto di recedere dalla società nei casi e alle condizioni previsti per legge. Ai fini dell'applicazione del recesso ai sensi dell'art. 2497-quater, comma 1, lettera (c), del codice civile, si precisa che per "cessazione dell'attività di direzione e coordinamento" si intende, inter alia, il caso in cui la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione sia eletta tra i candidati di una lista presentata da un soggetto diverso dall'azionista che, al momento della presentazione delle liste, eserciti direzione e coordinamento ovvero controlli la società. Il recesso esercitato da uno qualsiasi degli azionisti avrà effetto per tutte le categorie di azioni da esso possedute.

13.2 Nella dichiarazione di recesso devono essere elencati:

- i. le generalità dell'azionista recedente;
- ii. il domicilio eletto dal recedente per le comunicazioni inerenti al procedimento;
- iii. il numero delle azioni per le quali il diritto di recesso viene esercitato.

II recesso si intende esercitato nel giorno in cui la comunicazione giunge alla sede legale della società.

13.3 Le Azioni per le quali è esercitato il diritto di

recesso sono inalienabili e, contestualmente alla

dichiarazione di recesso, il socio dovrà provvedere al deposito delle azioni per le quali è esercitato il recesso presso la sede della società ovvero, per le azioni dematerializzate, provvedere agli adempimenti previsti dalla relativa disciplina.

13.4 Il valore di liquidazione spettante agli azionisti receduti (il "Valore di Recesso") sarà stabilito dal consiglio di amministrazione secondo quanto previsto dall'art. 2437-ter del codice civile, fermo restando che - ai sensi del comma 4 del predetto articolo - detto Valore di Recesso dovrà essere calcolato sulla base del patrimonio netto contabile della Società, come determinato in base ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS, fermo restando che il valore di mercato delle azioni quotate in mercati regolamentati o non regolamentati potrà essere tenuto in considerazione solo qualora sia uguale o superiore al valore del patrimonio netto contabile come sopra determinato.

13.5 Ai sensi dell'articolo 2484, comma 1, numero 7, del codice civile, l'esercizio del recesso per un numero di azioni uguale o maggiore del 50% più un'azione del capitale sociale costituisce causa di scioglimento della società, da accertarsi da parte dell'assemblea straordinaria che il consiglio di amministrazione dovrà convocare senza indugio e comunque entro 90 (novanta) giorni dalla data di deposito della delibera di approvazione del bilancio presso il Registro delle Imprese. Si applica alla delibera dell'assemblea straordinaria l'articolo 2436 del codice civile. Si applica altresì l'articolo 2437-bis, comma, del codice civile.

### **TITOLO III**

#### **ASSEMBLEE**

##### **14 FUNZIONI DELL'ASSEMBLEA GENERALE**

L'assemblea, regolarmente costituita, rappresenta l'universalità degli azionisti e le sue deliberazioni prese in conformità alla legge e al presente statuto vincolano ed obbligano tutti gli azionisti, anche non intervenuti o dissenzienti.

##### **15 COMPETENZE DELL'ASSEMBLEA**

L'assemblea generale ordinaria, con le maggioranze previste dalla legge:

- i. decide in ordine alla nomina dei consiglieri di amministrazione;
- ii. determina l'emolumento spettante agli amministratori;
- iii. delibera sulla responsabilità degli amministratori;
- iv. delibera sulla distribuzione degli utili e sulla copertura delle perdite;
- v. nomina e revoca la società di revisione incaricata della revisione legale dei conti, su proposta motivata dell'organo di controllo;

vi. svolge gli altri compiti affidati alla sua competenza dalla legge.

Fermo quanto previsto al successivo articolo 19, l'assemblea generale straordinaria delibera, sia in prima sia in seconda convocazione, con le maggioranze previste dalla legge.

Qualora le azioni della società siano ammesse alle negoziazioni nell'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, 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:

- i. acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del regolamento AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale;
- ii. cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del regolamento AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale;
- iii. richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, fermo restando che in tal caso è necessario il voto favorevole di almeno il 90% degli azionisti presenti in Assemblea;
- iv. qualsiasi cambiamento rilevante alla politica di investimento della Società.

#### **16 CONVOCAZIONE**

L'assemblea generale deve essere convocata dal consiglio di amministrazione almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure, nei casi previsti dall'articolo 2364, comma 2, del codice civile, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'assemblea generale è altresì convocata dal consiglio di amministrazione richiesta di tanti azionisti che rappresentino almeno 1/10 (un decimo) del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'articolo 2367, ultimo comma, del codice civile, ovvero del collegio sindacale. L'assemblea generale può essere convocata anche fuori dal comune in cui è posta la sede sociale, purché nell'Unione Europea.

L'assemblea generale è convocata mediante avviso da pubblicarsi nei termini previsti dalla normativa vigente su un quotidiano a diffusione nazionale scelto tra i seguenti: "Il Sole - 24 Ore", "Milano Finanza" o "MF", "Finanza e Mercati" o "Italia Oggi".

L'avviso di convocazione deve indicare:

- i. il luogo in cui si svolgerà l'assemblea;
- ii. la data e l'ora dell'assemblea;
- iii. l'ordine del giorno;
- iv. le altre menzioni eventualmente richieste dalla legge o da disposizioni regolamentari.

Nell'avviso di convocazione può essere prevista una data di

una seconda convocazione per il caso in cui nelle adunanze

precedenti l'assemblea non risulti legalmente costituita.

E' ammessa la possibilità che l'assemblea si tenga per videoconferenza o teleconferenza, a condizione che il relativo avviso di convocazione lo preveda e fornisca indicazione sui luoghi collegati in via telematica o indichi le modalità per connettersi in video o audio conferenza e tutti i partecipanti possano essere identificati dal Presidente e da tutti gli altri interventi e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere e visionare documenti e sia garantita la contestualità dell'esame e della deliberazione. Verificandosi tali presupposti, l'Assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario della riunione.

#### **17 PARTECIPAZIONE ALL'ASSEMBLEA GENERALE**

Hanno diritto di intervenire all'assemblea generale coloro ai quali spetta il diritto di voto. Essi sono legittimati in forza delle disposizioni di legge vigenti.

Colui il quale abbia il diritto di intervenire in assemblea generale può farsi rappresentare ai sensi di legge, mediante delega scritta, nel rispetto di quanto disposto all'articolo 2372 del codice civile.

#### **18 PRESIDENZA E VERBALIZZAZIONE**

L'assemblea generale è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in sua assenza o, impedimento o su sua designazione, da un altro membro del consiglio di amministrazione designato dall'assemblea medesima.

Il presidente dell'assemblea nomina un segretario, anche non azionista, e può nominare uno o più scrutatori. 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, constatare la regolarità delle deleghe e, in genere, il diritto di intervento in assemblea, regolare lo svolgimento dell'assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

Il verbale dell'assemblea deve essere redatto senza ritardo, nei tempi necessari per la tempestiva esecuzione degli obblighi di deposito e pubblicazione, e deve essere sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio.

Dal verbale dovranno risultare:

- i. la data dell'assemblea;
- ii. l'identità dei partecipanti ed il capitale sociale da ciascuno rappresentato (anche mediante allegato);
- iii. le modalità e i risultati delle votazioni;
- iv. l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti;



v. ove espressamente richiesto da uno più degli intervenuti, la sintesi delle loro dichiarazioni in quanto pertinenti all'ordine del giorno.

#### **19 ASSEMBLEE SPECIALI**

Le deliberazioni delle assemblee speciali previste dall'articolo 2376 del codice civile nonché le deliberazioni delle assemblee speciali previste dal presente statuto, sono validamente assunte con il voto favorevole delle maggioranze stabilite dalla legge.

Oltre all'approvazione delle deliberazioni pregiudizievoli dei diritti di categoria ai sensi dell'articolo 2376 del codice civile, sono in ogni caso assoggettate alla necessaria approvazione dell'assemblea speciale della sole Azioni B, a valere anche quale voto determinante in deroga alle maggioranze previste dalla legge per l'assemblea straordinaria ove si tratti di materia ricompresa nelle competenze della medesima, le deliberazioni aventi per oggetto:

- i. qualsiasi modifica dello statuto sociale;
- ii. la trasformazione, fusione o la scissione e scioglimento della società;
- iii. l'emissione di strumenti finanziari partecipativi.

Le deliberazioni di riduzione proporzionale del capitale sociale a copertura di perdite e di conseguente aumento di capitale finalizzato alla ricostituzione del minimo legale ai sensi degli articoli 2446 e 2447 del codice civile e le modifiche statutarie necessarie per adeguare lo statuto a disposizioni inderogabili di legge o regolamento non devono essere approvate dall'assemblea speciale.

L'assemblea speciale deve deliberare in merito all'approvazione delle delibere dell'assemblea generale contestualmente ovvero entro 30 (trenta) giorni dalla data della stessa. La mancata autorizzazione da parte dell'assemblea speciale della delibera in questione ha l'effetto di impedire l'assunzione della delibera da parte dell'assemblea ordinaria o straordinaria, a seconda dei casi.

Le assemblee speciali sono convocate dall'organo amministrativo o dal rappresentante comune (ove nominato) dei relativi azionisti speciali nei casi previsti dalla legge o dal presente statuto, nonché su richiesta di tanti azionisti che rappresentino almeno 1/10 (un decimo) delle azioni della categoria.

Sono tuttavia valide le assemblee speciali, anche non convocate come sopra, qualora vi sia presente l'intero capitale sociale rappresentato dalle azioni speciali e partecipi all'assemblea il rappresentante comune degli azionisti speciali.

La procedura dell'assemblea speciale è disciplinata dalle norme contenute nel presente statuto con riferimento all'assemblea straordinaria.

Qualora non venga assunta alcuna deliberazione dalle assemblee speciali di cui al presente articolo, si considererà competente l'assemblea generale.

#### **TITOLO IV**

#### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

#### **20 COMPOSIZIONE, NOMINA E SOSTITUZIONE**

20.1 La società è amministrata da consiglio di amministrazione secondo quanto deliberato dall'assemblea chiamata a nominare l'organo amministrativo. I componenti l'organo amministrativo potranno essere soci o non soci, e, salva diversa deliberazione dell'assemblea, durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili. Il consiglio di amministrazione è composto da un numero variabile da 3 (tre) a 7 (sette) membri, come di volta in volta determinato dall'assemblea dei soci.

20.2 Il consiglio di amministrazione è nominato dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti. Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedono una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria almeno pari al 5%. Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex art. 2359, primo comma, n. 1 e 2, del codice civile), e i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né possono votare liste diverse. Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista. Le liste sono depositate presso la società entro 10 (dieci) giorni prima della data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del consiglio di amministrazione, unitamente al curriculum professionale di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione delle cariche. 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 7 (sette) giorni prima della data dell'assemblea. Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano 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. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'art. 147-quinquies del TUF. Ogni lista deve contenere l'indicazione di un numero di candidati pari a quello da eleggere di cui almeno 2 (due) in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF. Ciascuna lista dovrà indicare un candidato indipendente al secondo e all'ultimo numero progressivo. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata. All'elezione dei membri del consiglio di amministrazione si procede come segue:

- i. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, tanti consiglieri che rappresentino la totalità di quelli da eleggere meno uno;
- ii. dalla lista presentata da uno o più azionisti, che non sia collegata in alcun modo - neanche indirettamente - con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti è tratto il restante consigliere, nella persona del candidato elencato al primo posto di tale lista. Assumerà la carica di presidente del consiglio di amministrazione il candidato indicato per primo nella lista che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Nel caso sia presentata una sola lista, tutti i consiglieri sono tratti da tale lista.

In caso di parità di voti tra due o più liste risulteranno eletti amministratori il/i candidato/i più anziano/i di età fino a concorrenza dei posti da assegnare.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più amministratori, il consiglio di amministrazione procederà alla loro sostituzione mediante cooptazione di candidati con pari requisiti appartenenti alla lista da cui erano stati tratti gli amministratori venuti meno, a condizione che tali candidati siano ancora eleggibili e siano disponibili ad accettare l'incarico.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto dal presente articolo, a tale nomina provvederà l'assemblea con le maggioranze di legge.

20.3 I componenti del consiglio di amministrazione possono assumere la qualifica di soci illimitatamente responsabili in società concorrenti e svolgere in proprio o per conto di terzi tali attività o assumere la carica di amministratore o direttore generale in società concorrenti con l'autorizzazione dell'assemblea dei soci.

20.4 I componenti il consiglio di amministrazione durano in

carica per il periodo stabilito alla loro nomina e comunque non oltre tre esercizi. Essi scadono alla data della riunione dell'assemblea dei soci chiamata a deliberare sull'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. I componenti il consiglio di amministrazione sono rieleggibili.

20.5 Qualora per dimissioni o altre cause, il numero dei consiglieri in carica fosse ridotto a meno della metà, tutti gli amministratori si intenderanno decaduti e gli amministratori rimasti in carica dovranno procedere alla convocazione dell'assemblea per la nomina dell'intero consiglio di amministrazione.

## **21 POTERI**

21.1 Al consiglio di amministrazione spetta la gestione ordinaria e straordinaria della società, esclusi soltanto gli atti riservati all'assemblea dei soci. Il consiglio di amministrazione compie tutte le operazioni necessarie per il raggiungimento dell'oggetto sociale, sia di ordinaria sia di straordinaria amministrazione, ed in genere tutte le operazioni attribuite alla sua competenza dalla legge. Il consiglio di amministrazione, ferme restando le competenze dell'assemblea, potrà inoltre deliberare in merito:

- i. alla riduzione del capitale sociale in caso di recesso degli azionisti;
- ii. all'adeguamento dello statuto a disposizioni normative;
- iii. al trasferimento della sede legale nell'ambito del territorio nazionale;
- iv. alla fusione per incorporazione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis del codice civile.

Sono riservate alla competenza esclusiva del consiglio di amministrazione e non sono pertanto delegabili ai suoi componenti, oltre a quelle ad esso riservate per legge, le seguenti attribuzioni:

- i. operazioni di investimento e disinvestimento, attuate tramite l'assunzione e la dismissione di partecipazioni ovvero compravendita di beni mobili e immobili, in qualunque forma giuridica realizzate (ivi incluse, a titolo meramente esemplificativo, la sottoscrizione, l'acquisto, la cessione o il conferimento delle partecipazioni medesime ovvero l'acquisto, il conferimento o la cessione di aziende o rami d'azienda) per importi superiori a Euro 100.000 (centomila);
- ii. acquisto di strumenti di debito per importo superiore a Euro 1.000.000 (un milione) riferiti ad un singolo emittente;
- iii. sottoscrizione, risoluzione o modificazione di contratti bancari passivi e/o di assunzione di finanziamento, di qualsiasi tipo e in qualsiasi forma, per importi superiori a Euro 1.000.000 (un milione);
- iv. prestazione di e rinuncia a garanzie reali e personali,

anche a favore di società controllate e/o di terzi, per importi superiori a Euro 100.000 (centomila);

v. sottoscrizione, negoziazione o risoluzione di contratti aventi ad oggetto investimenti in beni immobili e stipula di contratti di locazione ultranovennale;

vi. approvazione delle operazioni con parti correlate;

vii. designazione dei rappresentanti della società negli organi sociali delle società partecipate.

## **22 PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il consiglio di amministrazione, ove l'assemblea non vi abbia provveduto, elegge fra i suoi membri un presidente e può eleggere uno o più vice presidenti, cui sono attribuiti i poteri del presidente nei casi di assenza o impedimento. In caso di assenza o di impedimento del presidente e del/i vice presidenti/i, le funzioni del presidente sono svolte dal consigliere con maggiore anzianità o, in caso di pari anzianità di carica, dal più anziano di età. Il presidente del consiglio di amministrazione convoca il consiglio stesso, ne fissa l'ordine del giorno e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti i consiglieri; coordina inoltre i lavori del consiglio, verificando la regolarità della costituzione dello stesso ed accertando l'identità e la legittimazione dei presenti ed i risultati delle votazioni.

Il consiglio di amministrazione può nominare un segretario, che può anche non essere consigliere della società.

## **23 CONVOCAZIONE, RIUNIONI E DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il consiglio si raduna nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, anche al di fuori della sede sociale, purché in Italia o in qualsiasi paese dell'Unione Europea tutte le volte che il presidente (o chi ne fa le veci) lo reputi necessario.

La convocazione è fatta almeno tre giorni prima della riunione con lettera raccomandata (anche consegnata a mano), fax o messaggio di posta elettronica a ciascun componente del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale. Nei casi di urgenza, la convocazione può essere fatta con lettera consegnata a mano, fax, o posta elettronica, con preavviso di almeno ventiquattr'ore.

Previa comunicazione al presidente del consiglio di amministrazione, la convocazione può essere effettuata anche dal collegio sindacale e, per esso, dal suo presidente o da due componenti dello stesso.

In mancanza di formale convocazione, le riunioni del consiglio saranno validamente costituite quando vi intervengano la maggioranza dei componenti in carica del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, fermo restando il diritto di ciascuno degli intervenuti di opporsi alla discussione degli argomenti sui quali non si ritenga

sufficientemente informato.

È ammessa la possibilità che le adunanze del consiglio di amministrazione si tengano per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che:

- i. sia consentito al presidente di accertare inequivocabilmente l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- ii. sia consentito ai partecipanti di seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, di votare simultaneamente, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti.

Verificandosi questi requisiti, il consiglio di amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il presidente della riunione e dove pure deve trovarsi il segretario della stessa, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

Le deliberazioni del consiglio di amministrazione risultano da verbali che, trascritti su apposito libro tenuto a norma di legge, vengono firmati dal presidente della riunione o da chi ne fa le veci, e controfirmati dal segretario. Nelle ipotesi espressamente indicate dalla legge, il verbale del consiglio di amministrazione sarà redatto da un notaio. Le copie dei verbali fanno piena fede se sottoscritte dal presidente e dal segretario.

Le deliberazioni del consiglio di amministrazione sono adottate con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti; il consigliere astenuto si considera presente alla votazione.

Nell'ipotesi in cui il consiglio di amministrazione sia composto da un numero pari di membri, in caso di parità di voti prevale la decisione che abbia ottenuto il voto del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il voto non può essere dato per rappresentanza, né per corrispondenza.

#### **24 ORGANI DELEGATI**

Il consiglio di amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'articolo 2381 del codice civile e al presente statuto, le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, determinandone i limiti della delega e può altresì delegare a terzi il potere di compiere singoli atti o categorie di atti, determinandone i relativi poteri. Nel caso di medesime attribuzioni delegate a più membri, la delibera adottata dal consiglio di amministrazione precisa se l'esercizio debba avvenire in via disgiunta o congiunta.

Il consiglio di amministrazione può nominare direttori generali, designandoli anche fra i membri del consiglio, direttori e procuratori, con firma disgiunta o congiunta, determinandone i poteri e le attribuzioni, nonché mandatari in genere per la stipula di determinati atti o categorie di

atti.

La nomina dei direttori, vice direttori e procuratori con la determinazione delle rispettive retribuzioni e attribuzioni può anche essere dal consiglio deferita al presidente o a chi ne fa le veci, ai consiglieri delegati e ai direttori generali.

I consiglieri delegati sono tenuti a riferire al consiglio di amministrazione, con periodicità almeno trimestrale, in occasione delle riunioni del consiglio di amministrazione, oppure, qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile, anche in via diretta, in forma scritta o verbale e/o telefonicamente, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggiore rilievo.

Potranno essere costituiti in seno al consiglio di amministrazione specifici comitati, così come comitati consultivi o propositivi composti da soggetti estranei al consiglio di amministrazione. Ove previsto dalle procedure adottate dalla Società, tali comitati potranno altresì emettere pareri vincolanti per il consiglio di amministrazione.

#### **25 RAPPRESENTANZA SOCIALE**

La rappresentanza legale della società e la firma sociale spettano disgiuntamente al presidente del consiglio di amministrazione e ai consiglieri delegati, nei limiti dei poteri agli stessi delegati.

Il consiglio di amministrazione è altresì autorizzato a conferire la rappresentanza legale di fronte ai terzi e in giudizio, per determinati atti o categorie di atti, e relativa firma sociale, ad amministratori, direttori generali, institori e procuratori, individualmente o collettivamente.

#### **26 REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

Ai componenti il consiglio di amministrazione spettano il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

L'assemblea dei soci può inoltre attribuire loro un compenso annuale o un emolumento. Il consiglio di amministrazione può inoltre deliberare di accantonare delle quote annue ad un apposito fondo di trattamento fine mandato per i consiglieri di amministrazione o per alcuni di questi nonché attribuire compensi e/o emolumenti a quelli investiti di particolari incarichi.

Il compenso o l'indennità di cui al punto precedente del presente articolo 26 possono essere anche costituiti da una partecipazione agli utili o dal diritto di sottoscrivere ad un prezzo predeterminato azioni di nuova emissione.

### **TITOLO V**

#### **COLLEGIO SINDACALE**

#### **27 COLLEGIO SINDACALE**

Il collegio sindacale si compone di 3 (tre) sindaci effettivi

e di 2 (due) supplenti eletti dall'assemblea degli azionisti

la quale ne stabilisce anche l'emolumento.

Ove la normativa di volta in volta in vigore non disponga diversamente, la nomina del collegio sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti. I candidati di ciascuna lista sono elencati mediante un numero progressivo.

La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedano la percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria almeno pari al 5%.

Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex art. 2359, primo comma, n. 1 e 2 c.c.), 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. 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 società entro 10 (dieci) giorni prima della data dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del collegio sindacale e messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet della società, unitamente alla documentazione relativa a ciascun candidato, almeno 7 (sette) giorni prima della data dell'assemblea.

Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano 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.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, deve essere depositato il curriculum professionale di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti



normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive

cariche. 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:

i. dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il presidente del collegio sindacale, un membro effettivo e un supplente;

ii. dalla lista presentata da un azionista, che non sia collegata in alcun modo - neanche indirettamente - con i soci che hanno votato la lista risultata prima per numero di voti, che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti è tratto 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.

Nel caso in cui vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica. In caso di sostituzione o decadenza di un sindaco subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato o decaduto.

Per le nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del collegio sindacale a seguito di sostituzione o decadenza si provvederà a far subentrare il sindaco effettivo o supplente appartenente alla lista del sindaco sostituito o decaduto. Qualora ciò non fosse possibile l'assemblea delibera con le maggioranze richieste per le delibere dell'assemblea ordinaria fatta salva la riserva di cui al secondo comma del presente articolo.

E' ammessa la possibilità che le adunanze del collegio sindacale si tengano per video o teleconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati.

Verificandosi tali presupposti, il collegio si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi preside la riunione.

## **TITOLO VI**

### **REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

#### **28 REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

La revisione legale dei conti sulla società è esercitata da una società di revisione legale avente i requisiti di legge.

L'incarico della revisione legale dei conti è conferito dall'assemblea, su proposta motivata del consiglio di amministrazione, e può essere rinnovato in conformità a quanto previsto dalla normativa vigente ed applicabile. L'assemblea determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico.

Il conferimento e la revoca dell'incarico, i compiti, i poteri e le responsabilità sono disciplinati dalle disposizioni di legge e/o regolamentari vigenti e applicabili.

#### **TITOLO VII**

#### **BILANCI E DISTRIBUZIONI**

#### **29 BILANCIO**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio il consiglio di amministrazione provvede, in conformità alle prescrizioni di legge, alla formazione del bilancio sociale e lo sottopone all'approvazione dell'assemblea dei soci.

#### **30 RIPARTIZIONE DEGLI UTILI E DELLE PERDITE**

30.1 Gli utili netti risultanti dal bilancio della società sono destinati come segue:

i. in primo luogo, una quota pari al 5% è destinata a riserva legale fino a che la stessa abbia raggiunto la misura di un quinto del capitale sociale;

ii. in secondo luogo, alle Azioni A, fino alla concorrenza del 2% dell'importo corrispondente alla somma del totale del loro valore nominale implicito (pari al rapporto tra il totale del capitale sociale e il numero totale di azioni della società risultanti dal bilancio di esercizio a cui si riferiscono gli utili) e della Riserva Sovrapprezzo Azioni A risultante dal bilancio di esercizio a cui si riferiscono gli utili. In caso di incapienza dell'utile di volta in volta distribuito, a decorrere dall'utile risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2013, tale diritto di distribuzione privilegiata sarà cumulabile senza limiti temporali;

iii. in terzo luogo, alle Azioni B fino a concorrenza del 20% dell'utile di volta in volta distribuito, al netto delle somme corrisposte ai sensi dei punti (i) e (ii) che precedono;

iv. da ultimo, l'utile residuo verrà ripartito solo tra i titolari di Azioni A.

30.2 È data facoltà all'assemblea di destinare ad una riserva straordinaria l'utile di esercizio distribuibile, al netto del suo accantonamento alla riserva legale, in misura non superiore al 25% di questo. In tal caso i diritti di distribuzione privilegiata del dividendo di cui al punto (ii) del precedente articolo 30.1 ove non già integralmente soddisfatti si trasferiranno, sulle eventuali distribuzioni della riserva straordinaria stessa al netto degli utilizzi effettuati a copertura di perdite. Per il caso in cui la riserva straordinaria venisse destinata ad aumento del capitale sociale, le azioni di nuova emissione, ferme le altre disposizioni in materia previste dal presente statuto, verranno assegnate agli azionisti in guisa da rispettare i diritti di distribuzione privilegiata di cui sopra. Alla copertura delle perdite di esercizio la società procede utilizzando prioritariamente la riserva straordinaria

eventualmente esistente.

30.3 Nella nota integrativa al bilancio di esercizio, verrà annualmente fornita indicazione in ordine ai diritti di distribuzione privilegiata della riserva straordinaria vantati da ciascuna categoria di azioni.

30.4 Qualora la Riserva Sovrapprezzo Azioni A venisse utilizzata a copertura di perdite di esercizio, il dividendo spettante alle Azioni B a mente del precedente articolo 30.1 (iii) verrà destinato prioritariamente all'integrale reintegro della medesima riserva.

### **31 DIVIDENDI**

Il pagamento dei dividendi avviene nei modi e nei termini fissati dalla deliberazione assembleare che dispone la distribuzione dell'utile agli azionisti.

I dividendi non riscossi entro i 5 (cinque) anni successivi al giorno in cui sono divenuti esigibili, si prescrivono a favore della società, con imputazione alla riserva straordinaria.

Nel rispetto dei disposti dell'articolo 2433-bis del codice civile, potranno essere distribuiti acconti sui dividendi con le modalità e le procedure determinate dal citato articolo.

## **TITOLO VIII**

### **SCIoglimento E LIQUIDAZIONE DELLA SOCIETÀ**

#### **32 SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

La società si scioglie per le cause previste dalla legge. L'assemblea straordinaria, se del caso convocata dal consiglio di amministrazione, nominerà uno o più liquidatori determinando:

- i. il numero dei liquidatori;
- ii. in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio;
- iii. a chi spetta la rappresentanza della società;
- iv. i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- v. gli eventuali limiti ai poteri dei liquidatori.
- vi. In caso di scioglimento della società, i criteri di distribuzione individuati nell'articolo 33 si applicano agli utili residui dopo che saranno state rimborsate al valore nominale le Azioni.

## **TITOLO IX**

### **DISPOSIZIONI FINALI**

#### **33 RINVIO ALLA LEGGE**

Per quanto non espressamente previsto dal presente statuto, si farà riferimento alle norme di legge in materia.

Firmato: Dr. RAFFAELLO LAVIOSO Notaio

Copia su supporto informatico conforme all'originale docu-	
mento su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 23 D.Lgs.	
82/2005, che si trasmette ad uso Registro Imprese. Imposta di	
bollo assolta ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante	
M.U.I.	