

**Expert System S.p.A.**

**Sede sociale in Rovereto (TN), Via Fortunato Zeni n. 8  
38068 Rovereto (TN) – Italy**

**Capitale sociale Euro 219.496,80, interamente versato**

**Registro imprese di Trento e codice fiscale n. 02608970360**

**Partita I.V.A. n. 02608970360**

---

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

**1. Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2441, sesto comma del Codice Civile relativamente all'operazione di aumento del capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma del Codice Civile riservato ai venditori di Temis SA; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Expert System ("**Expert System**" o la "**Società**") Vi ha convocato in Assemblea Straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni di Expert System in circolazione, riservato ai soggetti – e nel rispetto delle relative percentuali - indicati nella seguente tabella:

<i>Soggetto in favore del quale l'aumento di capitale è riservato</i>	<i>% di partecipazione all'aumento di capitale riservato</i>
<b>Gilles Pouzenc</b> , nato a Saigon (Vietnam), il 30/03/1958, residente in 81 bis, rue de Longchamp 92200 Neuilly Sur Sein (Francia).	0,06%
<b>Pascal Coupet</b> , nato a Cauderan (Francia), il 14 marzo 1962, residente in 14, rue des Fossés Saint Jacques 75005 Paris (Francia).	0,65%
<b>Charles Huot</b> , nato a Cherbourg (Francia), il 18/08/1965, residente in 95, av Lafferrière, 94000 Créteil (Francia).	0,51%
<b>Christophe Aubry</b> , nato a Fontainebleau (Francia), il 07/06/1970, residente in 21, rue des Laboureurs 9440 Marolles en Brie (Francia).	0,52%
<b>Stefan Geissler</b> , nato a Schwabach (Germania), il 20/06/1966, residente in Schützenhaus Str.28, 69151 Neckargemünd (Germania).	0,52%
<b>Christian Lautier</b> , nato a Oran (Algeria), il 06/05/1969, residente in 31, rue du Centre 78190 Trappes (Francia).	0,47%
<b>Alessandro Zanasi</b> , nato a Modena (Italia), il 27 febbraio 1957, residente in Via GB. Amici 29, 41100 Modena (Italia).	0,57%
<b>Stéphane Kolodziejczyk</b> , nato a Poitiers (France), il 24 marzo 1963, residente in 1071, Tour Palerme 142 Bd Massena 75013 Parigi (Francia).	0,04%
<b>Eric Brégand</b> , nato a Besançon (Francia), il 25/12/1965, residente in 40, rue du Bac 75007 Parigi (Francia).	1,37%
<b>Guillaume Mazieres</b> , nato a Soyaux (Francia), l'1 giugno 1972, residente in One Sutton Place North, Apt 27B 10021 New York (Stati Uniti).	0,15%
<b>Muon Tan Le</b> , nato a Poitiers (France), il 24 marzo 1963, residente in 120, rue Charles Chaplin 94190 Villeneuve St Georges (Francia).	0,01%

<b>Sylvie Guillemain Lanne</b> , nata a Thionville (Francia), il 12 giugno 1960, residente in 5, rue des Chantiers 78000 Versailles (Francia).	0,02%
<b>Anne de Chauvigny</b> , nata a Chauny (Francia), il 15/05/1960, residente in 5, rue Rébéval 75019 Parigi (Francia).	0,01%
<b>Investissements et Prises de Participations Sarl</b> , avente sede legale in 81 bis avenue de Longchamp, 92200 Neuilly-sur-Seine (Francia), registro delle imprese n. 390880540.	3,70%
<b>Cyril Chantrier</b> , nato a Vitry-sur-seine (Francia), il 16 aprile 1966, residente in 634 chemin du Moucherotte 38330 Saint Ismier (Francia).	0,07%
<b>Jean Paul Gillyboeuf</b> , nato a Limoges (Francia), il 5 gennaio 1942, residente in 7, av Galois 92340 Bourg La Reine (Francia).	0,03%
<b>Herve Azoulay</b> , nato a Valence (Francia), il 4 novembre 1965, residente in 1, rue Morte Bouteille 78140 Velizy (Francia).	0,25%
<b>Luxid Sarl</b> , avente sede legale in 207, rue de Bercy, 75012 Parigi (Francia), registro delle imprese n. 533868832.	44,19%
<b>CLVC Sas</b> , avente sede legale in 37-41 rue du Rocher, 75008 Paris (France), registro delle imprese n. 434465514 RCS Paris.	20,27%
<b>Credit Lyonnais Innovation 5</b> , un fondo comune di investimento francese ( <i>Fonds commun de Placement dans l'Innovation</i> ), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS, avente sede legale in 37-41, rue du Rocher, 75008 Parigi (Francia), registro delle imprese n. 428711196.	1,02%
<b>FIP Made in France 2012</b> , un fondo comune di investimento francese ( <i>Fonds commun de Placement dans l'Innovation</i> ), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA, avente sede legale in 40, rue de la Boetie 75008 Parigi (Francia).	8,37%
<b>FCPI Made in France 2012</b> , un fondo comune di investimento francese ( <i>Fonds commun de Placement dans l'Innovation</i> ), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA, avente sede legale in 40, rue de la Boetie 75008 Parigi (Francia).	8,97%
<b>FCPI Made in France 2013</b> , un fondo comune di investimento francese ( <i>Fonds commun de Placement dans l'Innovation</i> ), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA, avente sede legale in 40, rue de la Boetie 75008 Parigi (Francia).	8,23%

(i soggetti sopra indicati di seguito definiti anche i "**Venditori di Temis**").

#### A. L'OPERAZIONE DI ACQUISIZIONE E IN MERITO ALLA PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE

La proposta di procedere ad un aumento del capitale a pagamento tramite emissione di nuove azioni da offrirsi in sottoscrizione ai Venditori di Temis è legata all'operazione di acquisizione da parte della Società (l'**Operazione di Acquisizione**) del 100% del capitale sociale di Temis SA, società di diritto francese, con sede legale in 207, Rue de Bercy 75012, Parigi (Francia), iscritta al Registro delle Imprese al numero 533868832 ("**Temis**"), autorizzata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data odierna e disciplinata nel relativo contratto di acquisizione sottoscritto in data odierna tra Expert System e i Venditori di Temis (il "**Contratto di Acquisizione**").

La presente relazione intende, pertanto, illustrare, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile la proposta di aumento del capitale sociale tramite emissione di nuove azioni ordinarie con esclusione del diritto di opzione a Voi spettante, riservato ai Venditori di Temis. Più specificatamente, il Consiglio di Amministrazione intende proporre all'Assemblea dei Soci di deliberare un aumento del capitale sociale per massimi Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovemila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo del relativo sovrapprezzo, in via scindibile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive del valore nominale, aventi godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del Codice Civile (le "**Azioni di Nuova Emissione**"), ad un prezzo di emissione che sarà determinato sulla base dei criteri descritti qui di seguito.

La suddetta Assemblea si dovrà tenere anteriormente al *closing* dell'Operazione di Acquisizione e, pertanto, la suddetta delibera non potrà che essere condizionata nella sua efficacia al verificarsi del *closing* dell'Operazione di Acquisizione in una data non successiva al 30 giugno 2015.

Al fine di consentirVi una maggiore comprensione dei contenuti dell'Operazione di Acquisizione, il Contratto di Acquisizione prevede che il 100% del capitale sociale di Temis venga compravenduto da Expert System al verificarsi di determinate condizioni sospensive per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 12.000.000 (dodici milioni/00) (il "Prezzo"), una parte del quale, pari a Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovemila novecentonovantanove /75 centesimi), non verrà pagata in denaro ma sarà utilizzata dai Venditori Temis per sottoscrivere e liberare, mediante compensazione, le Azioni di Nuova Emissione.

A tal riguardo, nel Contratto di Acquisizione è previsto che, alla data del *closing* dell'Operazione di Acquisizione (atteso, previo avveramento delle condizioni sospensive ivi previste, in un giorno non successivo al 30 giugno 2015), i Venditori di Temis, ciascuno per la propria quota, (i) diano irrevocabilmente mandato ad Expert System di convertire l'importo complessivo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovemila novecentonovantanove /75 centesimi), quale credito di cui saranno complessivamente titolari nei confronti di Expert System per la parte di prezzo non corrisposta in danaro al *closing*, in un versamento soci in conto futuro aumento di capitale finalizzato alla sottoscrivere e liberazione delle Azioni di Nuova Emissione; e (ii) dichiarino di voler integralmente sottoscrivere e liberare le Azioni di Nuova Emissione ad essi rispettivamente riservate.

Ai sensi del Contratto di Acquisizione si conviene che qualunque frazione delle Azioni di Nuova Emissione, se del caso, sarà pagata *pro-quota* in denaro da Expert System ai Venditori di Temis.

Il meccanismo di liberazione delle Azioni di Nuova Emissione sarà quello della compensazione.

Si noti che, anche al fine di determinare il Prezzo, Expert System ha incaricato il Prof. Maurizio Dallochio (professore ordinario di finanza aziendale presso l'Università Bocconi di Milano, dottore commercialista e revisore legale) di redigere, in qualità di esperto indipendente, una relazione di stima del valore del capitale economico di Temis alla data del 31 dicembre 2014, mediante l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'articolo 2343 *ter*, co. 2 lett. b) del Codice Civile (la "**Perizia**"). La Perizia è stata completata e resa disponibile al Consiglio di Amministrazione della Società in data 22 maggio 2015 e nella stessa viene stimato l'intervallo relativo al valore del capitale economico di Temis in un importo compreso tra Euro 12.259.000,00 ed Euro 15.346.000,00 mediante applicazione del metodo finanziario e in un importo compreso tra Euro 13.611.000,00 ed Euro 14.913.000,00, mediante l'applicazione del metodo dei multipli di Borsa.

Dal momento che, come sopra menzionato, la Perizia si basa su dati e informazioni di Temis aggiornati alla data del 31 dicembre 2014, si precisa che l'aumento di capitale che qui si chiede di deliberare all'Assemblea Straordinaria dovrà essere integralmente sottoscritto e liberato dai Venditori Temis entro e non oltre la data del 30 giugno 2015, di modo che la valutazione dell'esperto indipendente sia riferita ad una data precedente di non oltre 6 mesi il perfezionamento dell'Operazione di Acquisizione.

#### B. MOTIVAZIONI DELL'ESCLUSIONE DEL DIRITTO D'OPZIONE

L'acquisizione di Temis consentirà a Expert System di espandere la propria presenza a livello internazionale, traendo vantaggio tanto dalla forte presenza che Temis vanta non soltanto in Francia, ma altresì in Germania, nel Regno Unito e negli Stati Uniti d'America, quanto da alcune soluzioni semantiche sviluppate *ad hoc* da Temis, la cui natura permetterebbe alla Società di ampliare la propria offerta.

Si prevede inoltre che, per effetto dell'acquisizione di Temis e degli investimenti volti alla creazione di sinergie e integrazioni tra il Gruppo Expert, Temis e le società partecipate da quest'ultima, Expert System possa diventare il principale operatore europeo nel suo settore di riferimento dotandosi, tra l'altro, di capacità manageriali aggiuntive difficili da reperire sul mercato.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, pertanto, giustificata l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile in quanto l'aumento di capitale riservato ai Venditori di Temis consentirebbe ad Expert System di allargare la propria compagine azionaria ad operatori industriali esperti nel settore nonché di garantire la permanenza del *top management* dell'acquisenda società e il suo diretto coinvolgimento nel piano di sviluppo della Società e del gruppo.

#### C. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

Per quanto riguarda la determinazione del prezzo minimo proposto per le Azioni di Nuova Emissione, il Consiglio di Amministrazione, come previsto dall'art. 2441, comma 6 del Codice Civile e conformemente alla prassi in operazioni similari, propone di determinare il prezzo di emissione di ciascuna Azione di Nuova Emissione riveniente dall'aumento di capitale riservato in Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo), calcolato in base alla media ponderata di mercato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Expert System presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 90 (novanta) giorni precedenti la data del 26 maggio 2015 (incluso). Conseguente, a fronte dell'aumento di capitale qui descritto, verranno emesse n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) Azioni di Nuova Emissione e il capitale sociale verrà aumentato di Euro 31.110,98 (trentunomila centodieci/98), venendo imputata a sovrapprezzo la differenza pari a Euro 6.968.888,77 (sei milioni novecentosessantottomila ottocentoottantotto/77).

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che il criterio utilizzato ai fini della determinazione del prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione sia adeguato a garantire la corrispondenza dello stesso al valore di mercato del titolo, in quanto il medesimo consente di prendere a riferimento un periodo di tempo sufficientemente lungo al fine di eliminare fenomeni di volatilità che possono interessare i mercati finanziari, riflettendo così il valore che il mercato attribuisce al titolo della Società. Il suddetto criterio risulta essere inoltre conforme agli intervalli di valore espressi nella valutazione del capitale economico di Temis evidenziata dall'esperto indipendente nella Perizia.

Una volta completato l'aumento di capitale e interamente sottoscritte e liberate le Azioni di Nuova Emissione, il capitale sociale della Società sarà pari a Euro 250.607,78 (duecentocinquantamila seicentosette/78).

#### D. MODIFICHE DELLO STATUTO

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la tavola sinottica che segue, nella quale è riprodotto il testo dell'articolo 5 dello Statuto vigente e, a fronte dello stesso, il nuovo testo dell'articolo 5 dello Statuto con evidenza delle modifiche che conseguiranno a seguito dell'integrale esecuzione dell'operazione di aumento di capitale sopra descritta.

Testo vigente	Testo proposto
<p><b>Articolo 5) - Capitale sociale</b></p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanovecentottanta) azioni con valore nominale inespresso.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p>	<p><b>Articolo 5) - Capitale sociale</b></p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanovecentottanta) azioni con valore nominale inespresso.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovecentonovecentonove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemin Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla</p>

	<p>società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.</p>
--	--

Si segnala che la modifica statutaria in oggetto non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

\*\*\*\*\*

In relazione a quanto illustrato sopra, previo – e, a condizione del - rilascio da parte del Collegio Sindacale di parere positivo circa la congruità dei criteri di determinazione del prezzo delle Azioni di Nuova Emissione, invitiamo, pertanto, l'Assemblea dei Soci ad assumere la seguente delibera:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Expert System S.p.A., riunita in sede straordinaria:*

- *preso atto della proposta degli Amministratori;*
- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile;*
- *preso atto del parere di congruità rilasciato dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile; e*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;*

### **DELIBERA**

*di*

1. *aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanove mila novecentonovantanove /75 centesimi) (comprensivo di sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemain Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un*

*fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015;*

2. *approvare che il sopra deliberato aumento di capitale sociale abbia luogo in via scindibile;*
3. *dare mandato all'organo amministrativo per l'esecuzione dell'aumento con tutti i poteri all'uopo necessari;*
4. *modificare l'art. 5 dello Statuto, in conseguenza delle deliberazioni sopra assunte, come segue:*

#### **" Articolo 5) - Capitale sociale**

Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespesso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovecentomila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (di cui Euro 2,24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemin Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.";



5. *dare atto che con l'esecuzione dell'aumento di capitale di cui alla presente delibera, avrà luogo modifica della norma statutaria concernente il capitale sociale nella parte relativa all'ammontare del capitale medesimo ed al numero delle azioni, delegando all'organo amministrativo la precisazione della predetta espressione numerica, a recepimento e quindi in esito alla sottoscrizione totale dell'aumento stesso, nonché la soppressione della clausola transitoria inserita sub art. 5 dello Statuto sulla base della deliberazione precedente, effettuando altresì l'attestazione di cui all'art. 2444 del Codice Civile e - quindi - il deposito dello Statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile;*
6. *prendere atto che le deliberazioni sopra assunte sono subordinate a (i) l'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA., nonché (ii) la relativa iscrizione nel Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile; esse assumeranno pertanto efficacia, subordinatamente a tali eventi, solo dopo l'iscrizione medesima;*
7. *autorizzare tutti i membri del Consiglio di Amministrazione pro tempore in carica, in via fra loro disgiunta, a dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte ed a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese."*

\*\*\*\*\*

**2. Ad integrazione di quanto già deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 9 gennaio 2014, proposta di approvazione del "Piano di Stock Option 2015 - 2019" e di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumento del capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5 e 8 del Codice Civile a servizio dell'adozione del suddetto piano; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

dando esecuzione a quanto già deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 9 gennaio 2014 e in applicazione delle linee strategiche sulle quali si è registrato il precedente voto favorevole dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione di Expert System Vi ha convocato in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione, in seduta ordinaria, il piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Piano di Stock Option 2015 - 2019*" (il "**Piano di Stock Option**" o il "**Piano**") riservato a dirigenti, amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e delle sue controllate ritenuti quali "risorse chiave" e, in seduta straordinaria, la conseguente proposta di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8, del Codice Civile, mediante emissione di nuove azioni ordinarie di Expert System, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni a tale data in circolazione, al servizio del Piano.

A. LA PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE

Come già illustrato all'Assemblea nella seduta del 9 gennaio 2014, la suddetta iniziativa si rende opportuna per implementare un piano di compensi su base azionaria che assicuri il coinvolgimento e la fidelizzazione delle figure chiave (dirigenti e non) della Società e delle sue controllate ritenute fondamentali per la realizzazione degli obiettivi di crescita e di sviluppo aziendale delle stesse, al fine di incentivare la valorizzazione della Società e del gruppo ed al tempo stesso creare uno strumento di *retention*.

B. MOTIVAZIONI DELL'ESCLUSIONE DEL DIRITTO D'OPZIONE

Gli obiettivi perseguiti mediante il Piano saranno i seguenti: (i) focalizzare l'attenzione dei destinatari del Piano sui fattori di interesse strategico della Società e delle sue controllate, (ii) fidelizzare i destinatari del Piano incentivandone la permanenza presso la Società e le sue controllate, (iii) incrementare la competitività della Società e delle sue controllate individuando obiettivi predeterminati di medio periodo, favorendo la creazione di valore per la Società (e le sue partecipate) e i suoi azionisti e (iv) assicurare che la complessiva remunerazione dei destinatari del Piano resti competitiva sul mercato.

L'esclusione del diritto di opzione quindi trova la sua giustificazione nel fatto che la Società ritiene necessario attribuire tale diritto ad alcune figure chiave, con lo scopo, principalmente, di fidelizzare le risorse di maggiore spicco e di più elevata professionalità che hanno contribuito e che ci si aspetta continueranno a contribuire alla crescita della Società, di incentivare il raggiungimento di obiettivi aziendali ed individuali che verranno fissati e di attrarre le risorse umane ritenute indispensabili per il raggiungimento di tali obiettivi.

C. OGGETTO E MODALITÀ DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI STOCK OPTION

Il Piano di Stock Option prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati all'interno della categoria di destinatari indicata di seguito (i "**Beneficiari**"), di opzioni (le "**Opzioni**") che attribuiscono al Beneficiario il diritto di sottoscrivere le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni. Il numero complessivo massimo di azioni ordinarie della Società a servizio del Piano è fissato in n. 1.250.000 (un milione duecentocinquantamila) azioni ordinarie, come già deliberato dall'Assemblea in data 9 gennaio 2014.

Per l'esecuzione del Piano, come sopra indicato, è sottoposta all'Assemblea della Società la proposta di modificare lo Statuto al fine di inserire la delega di cui all'art. 2443 del Codice Civile e, quindi, di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento in via scindibile, entro il termine ultimo di cinque anni dal 9 gennaio 2014, per un importo di massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00), comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, mediante emissione di massime n. 1.250.000 (un milione duecentocinquantamila) nuove azioni ordinarie di Expert System prive dell'indicazione del valore nominale, riservate in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano di Stock Option.

Sarà inoltre attribuito al Consiglio di Amministrazione il compito di determinare l'entità del sovrapprezzo delle azioni da emettersi al servizio del Piano, il quale sarà calcolato di volta in volta in base alla media ponderata di mercato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Expert System presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 30 (trenta) giorni di borsa aperta precedenti la data di assegnazione delle Opzioni.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio delle Opzioni nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Option. Le azioni ordinarie della Società attribuite al Beneficiario (a seguito dell'esercizio delle Opzioni) avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione.

#### D. CARATTERISTICHE DEL PIANO DI STOCK OPTION

Secondo la bozza di regolamento qui allegata *sub 1* (il "**Regolamento Piano di Stock Option**"), il Piano di Stock Option presenta le seguenti caratteristiche:

##### *1. Beneficiari*

Il Piano di Stock Option è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione delle Opzioni (la "**Data di Assegnazione**"), rivestono la carica di amministratore, dipendente (dirigente e non) o collaboratore nella Società o nelle sue controllate (i "**Beneficiari**").

Il Piano ha per oggetto l'assegnazione ai Beneficiari di diritti di opzione gratuiti e non trasferibili per atto fra vivi, per l'acquisto o sottoscrizione a pagamento di azioni ordinarie della Società.

Alla Data di Assegnazione, il Consiglio di Amministrazione della Società individuerà i singoli Beneficiari nell'ambito delle sopra indicate categorie, il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario, nonché i termini e le condizioni di esercizio delle Opzioni tenuto conto del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascuno di essi nell'ambito della struttura organizzativa della società e/o del gruppo. Il Consiglio di Amministrazione avrà ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al Piano di Stock Option, in particolare, ogni potere per individuare i Beneficiari e determinare il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano al Presidente e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore della Società, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle Opzioni ai Beneficiari che siano anche Presidente e/o amministratore della Società (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.

##### *2. Durata del Piano ed esercizio delle Opzioni*

Il Piano di Stock Option ha durata sino al 9 gennaio 2019. Le Opzioni saranno assegnate in una o più *tranches* (fino ad un massimo di n. 3) e saranno soggette ad un *vesting period* con scadenza

rispettivamente alla data di approvazione del bilancio consolidato della Società relativo agli esercizi 2015, 2016 o, a seconda dei casi, 2017. L'esercizio delle Opzioni sarà subordinato al raggiungimento combinato di obiettivi di *performance* individuali, predeterminati e misurabili in base a quanto previsto nella relativa lettera di assegnazione nonché al raggiungimento da parte della Società di un EBTDA consolidato positivo, calcolato sulla base del bilancio consolidato approvato.

### 3. Limiti al trasferimento delle Opzioni

Le Opzioni verranno attribuite a titolo personale e potranno essere esercitate unicamente dai Beneficiari, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione o per il caso di decesso del Beneficiario. Le Opzioni assegnate non potranno essere trasferite, a nessun titolo, se non *mortis causa*, o negoziate, sottoposte a pegno o altro diritto reale e/o concesse in garanzia dal Beneficiario, sia per atto tra vivi che in applicazione di norme di legge.

Si segnala che non sono previsti vincoli al trasferimento delle azioni ordinarie Expert System sottoscritte a seguito dell'esercizio delle Opzioni.

### E. MODIFICHE DELLO STATUTO

Il Consiglio di Amministrazione richiede che l'Assemblea dei Soci modifichi lo Statuto al fine di introdurre un articolo 5 *bis* ai sensi del quale venga attribuita la facoltà agli amministratori di aumentare, in una o più volte, il capitale fino ad un ammontare determinato da - e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di - la deliberazione dell'Assemblea dei Soci che attribuisca al Consiglio tale delega. Il nuovo articolo 5bis dello Statuto ricomprenderà le ipotesi di delega ex artt. 2420 *ter* e 2443 del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre predisposto la tavola sinottica che segue, nella quale è riprodotto (i) il testo dell'articolo 5 dello Statuto vigente (a seguito dell'approvazione dell'Assemblea di quanto descritto al punto 1. della presente relazione; restando inteso che, in caso di sottoscrizione e liberazione dell'aumento di capitale riservato ai Venditori di Temis, ai termini e alle condizioni sopra richiamati, l'articolo 5 dello Statuto riporterà, in luogo della clausola transitoria, l'indicazione del capitale sociale aggiornato, come integralmente versato) e, a fronte dello stesso, il nuovo testo dell'articolo 5 dello Statuto con evidenza delle modifiche che conseguiranno a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci dell'operazione sopra descritta nonché (ii) il nuovo testo dell'articolo 5bis dello Statuto.

Testo vigente (*)	Testo proposto
<p><b>Articolo 5) - Capitale sociale</b></p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespresso.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del</p>	<p><b>Articolo 5) - Capitale sociale</b></p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespresso.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del</p>

diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanove mila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemain Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.

*(\*) Si segnala che il testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce la proposta di modifica dello Statuto sociale descritta al punto 1. della presente relazione*

diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanove mila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemain Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (un milione duecentocinquanta mila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo

	<p>il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio di un piano di stock option da predisporre a cura del Consiglio di Amministrazione sulla base delle Linee Guida approvate dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.</p>
	<p><b>Articolo 5bis) - Delega agli Amministratori</b></p> <p>L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria può altresì attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2420ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione. Tale delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento di capitale.</p>

Si segnala che la modifica statutaria in oggetto non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

\*\*\*\*\*

In relazione a quanto illustrato sopra, invitiamo, pertanto, l'Assemblea dei Soci ad assumere la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Expert System S.p.A.,:

- *preso atto della proposta degli Amministratori e ad integrazione di quanto già deliberato dall'Assemblea dei Soci in data 9 gennaio 2014;*
- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile;*
- *preso atto del parere di congruità rilasciato dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2441, comma 6 del Codice Civile; e*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;*

### **DELIBERA**

*in seduta ordinaria, di*

1. *approvare il piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019", nel testo proposto, ai fini dell'attribuzione gratuita di un numero massimo di Opzioni pari a n. 1.250.000 per la sottoscrizione a pagamento di eguale numero di azioni ordinarie della Società a favore di soggetti da individuarsi dal Consiglio di Amministrazione tra*

*amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate;*

2. *conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare attuazione al Piano di Stock Option 2015 2019, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato, anche ai fini dell'ottemperanza di ogni applicabile previsione normativa;*

*e*

*in seduta straordinaria, di*

3. *modificare lo Statuto Sociale della Società introducendo un articolo 5bis del seguente tenore:*

**"Articolo 5bis) - Delega agli Amministratori**

L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.

L'Assemblea Straordinaria può altresì attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2420ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione. Tale delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento di capitale.";

4. *attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile la facoltà, da esercitarsi entro cinque anni dal 9 gennaio 2014 e quindi sino al 9 gennaio 2019, di aumentare in una o più volte, a pagamento e in forma scindibile il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00) comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 5 e 8 del Codice Civile, mediante emissione di massime n. 1.250.000 (un milione e duecentocinquantamila) azioni ordinarie, aventi godimento regolare, a servizio del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato in base alla deliberazione che precede riservato ad amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione;*
5. *dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente pro-tempore, di apportare di volta in volta all'articolo 5 dello Statuto le variazioni conseguenti alle deliberazioni di aumento di capitale adottate e di far constatare, ad esecuzione avvenuta, la sottoscrizione delle diverse tranches di aumento di capitale, con facoltà di aggiornare corrispondentemente l'articolo 5 dello Statuto, effettuando ogni comunicazione conseguente al Registro delle Imprese, con deposito dello Statuto via via modificato;*
6. *conseguentemente, modificare l'articolo 5 dello Statuto inserendo un nuovo comma come segue:*

**"Articolo 5) - Capitale sociale**

Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespreso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanove mila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemain Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (un milione duecentocinquanta mila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio di un piano di stock option da predisporre a cura del Consiglio di Amministrazione sulla base delle Linee Guida approvate dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.";

7. *prendere atto che le deliberazioni sopra assunte sono subordinate alla relativa iscrizione nel Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile ed assumeranno pertanto efficacia, subordinatamente a tale evento, solo dopo l'iscrizione medesima;*
8. *autorizzare tutti i membri del Consiglio di Amministrazione pro tempore in carica, in via fra loro disgiunta, a dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte ed a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese."*

\*\*\*\*\*



3. **Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, da esercitarsi per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più *tranches*, mediante emissione di azioni ordinarie prive di valore nominale, in un numero massimo non superiore a 730.000 (settecentotrentamila/00), da assegnarsi ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile a dipendenti beneficiari di un piano di stock grant, attingendo dagli utili o da riserve di utili per un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00); deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Expert System Vi ha convocato in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione, in seduta ordinaria, il piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "*Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020*" (il "**Piano di Stock Grant**"), la cui efficacia è subordinata all'avvenuto perfezionamento dell'Operazione di Acquisizione e sarà riservato alle persone – impiegate a seconda dei casi quali amministratori/managing directors o dipendenti di Temis - riportate nella tabella di seguito e secondo le percentuali ivi previste (i "**Beneficiari dello Stock Grant**"):

<i>Soggetto beneficiario del Piano di Stock Grant Temis 2015-2020</i>	<i>% di partecipazione al Piano di Stock Grant Temis 2015-2020</i>
Gilles Pouzenc, nato a Saigon (Vietnam), il 30/03/1958 (amministratore/managing director di Temis)	8%
Eric Brégand, nato a Besançon (Francia), il 25/12/1965 (amministratore/ managing director di Temis)	8%
Charles Huot, nato a Cherbourg (Francia), il 18/08/1965 (managing director di Temis)	11%
Daniel Mayer, nato a Neuilly sur Seine (Francia), il 05/10/1972 (dipendente di Temis)	15%
Stefan Geissler, nato a Schwabach (Germania), il 20/06/1966 (dipendente di Temis)	11%
Christophe Aubry, nato a Fontainebleau (Francia), il 07/06/1970 (dipendente di Temis)	15%
Olivier Terrier, nato a Champagnole (Francia), il 19/06/1966	11%

(dipendente di Temis)	
Anne de Chauvigny, nata a Chauny (Francia), il 15/05/1960 (dipendente di Temis)	6%
Christian Lautier, nato a Oran (Algeria), il 06/05/1969 (dipendente di Temis)	11%
Archna Bhandari, nato a Udaipur, (India) il 06/09/1963 (dipendente di Temis)	4%

#### A. MODALITÀ DI ATTUAZIONE DEL PIANO DI STOCK GRANT E PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE

Il Piano di Stock Grant, di valore complessivamente pari ad Euro 2.000.000,00 (due milioni/00), verrà implementato dalla Società come segue: (i) per un importo pari ad Euro 540.000,00 (cinquecentoquarantamila/00) (rappresentativo del 27% (ventisette percento) del valore totale del Piano di Stock Grant) e solo ed esclusivamente con riferimento ai Beneficiari dello Stock Grant non dipendenti di Temis (*i.e.* i sig.ri Gilles Pouzenc, Eric Brégand e Charles Huot), mediante assegnazione gratuita di un numero di azioni della Società, acquistate o che verranno acquistate dalla Società medesima, al singolo Beneficiario del Piano di Stock Grant in misura percentuale alla sua partecipazione allo stesso e per un valore corrispondente, fermo restando che il numero complessivo di tali azioni non potrà essere superiore a n. 270.000 (duecentosettantamila) e (ii) per il restante importo pari ad Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00) (rappresentativo del 73% (settantatre percento) del valore totale del Piano di Stock Grant) e con riferimento ai Beneficiari dello Stock Grant dipendenti, mediante un aumento gratuito del capitale sociale da eseguirsi ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, in via scindibile ed anche in più *tranches*, con emissione di un numero di azioni ordinarie non superiore 730.000 (settecentotrentamila/00), attingendo dagli utili o da riserve di utili della Società per un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00).

Si ricorda che a norma dell'art. 2443 del Codice Civile e dell'art. 5 dello Statuto sociale come modificato secondo quanto previsto dal punto 2 della presente relazione, l'Assemblea può attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, anche a titolo gratuito, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 anni dalla data della deliberazione. L'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del Codice Civile dovrà avvenire mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili per un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00). Per tale ragione, si ritiene che lo strumento tecnicamente più efficace a tal fine sia l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant.

Essendo l'adozione del Piano di Stock Grant strettamente connessa con l'Operazione di Acquisizione e il suo perfezionamento, la deliberazione di aumento gratuito del capitale sociale qui descritta all'Assemblea non potrà che essere condizionata nella sua efficacia al verificarsi del *closing* dell'Operazione di Acquisizione in una data non successiva al 30 giugno 2015.

#### B. CARATTERISTICHE DELLE AZIONI DA ASSEGNARSI AI SENSI DEL PIANO DI STOCK GRANT

La Società metterà gratuitamente a disposizione del beneficiario le azioni oggetto del Piano di Stock Grant, le quali avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società.

### C. OBIETTIVI, TERMINI E CONDIZIONI DEL PIANO DI STOCK GRANT

Gli obiettivi perseguiti mediante il Piano di Stock Grant saranno i seguenti: (i) focalizzare l'attenzione dei destinatari del Piano di Stock Grant sui fattori di interesse strategico del Gruppo Expert System (come risultante a seguito dell'acquisizione di Temis) e (ii) fidelizzare i destinatari del Piano di Stock Grant incentivandone la permanenza presso Temis.

La Società ritiene necessario attribuire tale diritto ad alcune figure strategiche dell'acquisenda società, con lo scopo, principalmente, di fidelizzare le risorse di maggiore spicco e di più elevata professionalità che hanno contribuito e che ci si aspetta continueranno a contribuire alla crescita del gruppo.

Per un maggiore dettaglio delle caratteristiche del Piano di Stock Grant si rinvia alla bozza di regolamento qui allegata *sub 2* (il "**Regolamento Piano di Stock Grant**").

### D. MODIFICHE DELLO STATUTO

Il Consiglio di Amministrazione richiede che l'Assemblea dei Soci modifichi lo Statuto al fine di introdurre un articolo *5ter* ai sensi del quale sia consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre predisposto la tavola sinottica che segue, nella quale è riprodotto (i) il testo dell'articolo 5 dello Statuto vigente (a seguito dell'approvazione dell'Assemblea di quanto descritto al punto 1. e al punto 2. della presente relazione; restando inteso che, in caso di sottoscrizione e liberazione dell'aumento di capitale riservato ai Venditori di Temis, ai termini e alle condizioni sopra richiamati, l'articolo 5 dello Statuto riporterà, in luogo della clausola transitoria, l'indicazione del capitale sociale aggiornato, come integralmente versato) e, a fronte dello stesso, il nuovo testo dell'articolo 5 dello Statuto con evidenza delle modifiche che conseguiranno a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci dell'operazione sopra descritta nonché (ii) il nuovo testo dell'articolo *5ter* dello Statuto.

<b>Testo vigente (**)</b>	<b>Testo proposto</b>
<p><b>Articolo 5) - Capitale sociale</b></p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespreso.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovemila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098</p>	<p><b>Articolo 5) - Capitale sociale</b></p> <p>Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespreso.</p> <p>Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.</p> <p>L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovemila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098</p>

(tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemin Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (un milione duecentocinquantamila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio di un piano di stock option da predisporre a cura del Consiglio di Amministrazione sulla base delle Linee Guida approvate dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno

(tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemin Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (un milione duecentocinquantamila) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio di un piano di stock option da predisporre a cura del Consiglio di Amministrazione sulla base delle Linee Guida approvate dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno

<p>2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.</p> <p><i>(**) Si segnala che il testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce la proposta di modifica dello Statuto sociale descritta al punto 2. della presente relazione</i></p>	<p>2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.</p> <p>L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare gratuitamente, in una o più volte, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, in una o più volte e in forma scindibile, entro il [27/29] giugno 2020, il capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila/00) azioni ordinarie, senza valore nominale, con godimento regolare, da assegnarsi ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020" approvato dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, dipendenti della società partecipata Temis SA individuati nominativamente, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili fino ad un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00). L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del [29/30] giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.</p>
<p><b>Articolo 5bis) - Delega agli Amministratori</b></p> <p>L'Assemblea Straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria può altresì attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2420ter del Codice Civile, la facoltà di emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione. Tale delega comprende anche quella relativa al corrispondente aumento di capitale.</p> <p><i>(**) Si segnala che il testo dell'articolo 5bis dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce la proposta di modifica dello Statuto sociale descritta al punto 2. della presente relazione</i></p>	<p>Invariato</p>
	<p><b>Articolo 5ter) – Azioni e strumenti finanziari in favore dei prestatori di lavoro</b></p> <p>E' consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di</p>

	società controllate, mediante l'emissione di azioni e strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile.
--	---

Si segnala che la modifica statutaria in oggetto non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile.

\*\*\*\*\*

In relazione a quanto illustrato sopra, invitiamo, pertanto, l'Assemblea dei Soci ad assumere la seguente delibera:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Expert System S.p.A.,:*

- *preso atto della proposta degli Amministratori;*
- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione; e*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;*

**DELIBERA**

*in seduta ordinaria, di*

1. *approvare il piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020" nel testo proposto, per un valore complessivo pari ad Euro 2.000.000,00 (due milioni/00), ai fini dell'attribuzione gratuita di azioni ordinarie della Società a favore di, quali amministratori e dipendenti strategici di Temis, Gilles Pouzenc, Eric Brégand, Charles Huot, Daniel Mayer, Stefan Geissler, Christophe Aubry, Olivier Terrier, Anne de Chauvigny, Christian Lautier e Archna Bhandari;*
2. *conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per date attuazione al Piano di Stock Grant 2015 2020, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato, anche ai fini dell'ottemperanza di ogni applicabile previsione normativa;*
3. *prendere atto che le deliberazioni sopra assunte sono subordinate all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.;*

*e*

*in seduta straordinaria, di*

4. *modificare lo Statuto Sociale della Società introducendo un articolo 5ter del seguente tenore:*

**"Articolo 5ter) – Azioni e strumenti finanziari in favore dei prestatori di lavoro**

E' consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni e strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile.";

5. *attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile per il periodo di cinque anni dalla data della presente delibera e così sino al [27/29] giugno 2020, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio dell'attuazione del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020" con*

*emissione di n. 730.000 (settecentotrentamila/00) nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione di utili e/o riserve di utili fino ad un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00) ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Stock Grant medesimo;*

6. *dare mandato al Consiglio di Amministrazione per procedere alla puntuale individuazione degli utili e/o delle riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili;*
7. *dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente pro-tempore, di apportare di volta in volta all'articolo 5 dello Statuto le variazioni conseguenti alle deliberazioni di aumento di capitale adottate e di far constatare, ad esecuzione avvenuta, la sottoscrizione delle diverse tranches di aumento di capitale, con facoltà di aggiornare corrispondentemente l'articolo 5 dello Statuto, effettuando ogni comunicazione conseguente al Registro delle Imprese, con deposito dello Statuto via via modificato;*
8. *conseguentemente, modificare l'articolo 5 dello Statuto inserendo un nuovo comma come segue:*

#### **"Articolo 5) - Capitale sociale**

Il capitale sociale è fissato in euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), diviso in n. 21.949.680 (ventunomilanovecentoquarantanoveseicentottanta) azioni con valore nominale inespreso.

Il capitale può essere aumentato con l'emissione di nuove azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali azioni nei limiti consentiti dalla legge. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura, osservando le disposizioni di legge.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha deliberato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per un importo massimo di Euro 6.999.999,75 (sei milioni novecentonovantanovecentomila novecentonovantanove /75 centesimi), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tre milioni centoundicimila e novantaotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2.25 (di cui Euro 2.24 a titolo di sovrapprezzo) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo le percentuali indicate a fianco dei relativi nominativi: Gilles Pouzenc (0,06%), Pascal Coupet (0,65%), Charles Huot (0,51%), Christophe Aubry (0,52%), Stefan Geissler (0,52%), Christian Lautier (0,47%), Alessandro Zanasi (0,57%), Stephane Kolodziejczyk (0,04%), Eric Bregand (1,37%), Guillaume Mazieres (0,15%), Muon Tan Le (0,01%), Sylvie Guillemain Lanne (0,02%), Anne de Chauvigny (0,01%), Investissements et Prises de Participations Sarl (3,70%), Cyril Chantrier (0,07%), Jean Paul Gillyboeuf (0,03%), Herve Azoulay (0,25%), Luxid Sarl (44,19%), CLVC Sas (20,27%), Credit Lyonnais Innovation 5, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS (1,02%), FIP Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,37%), FCPI Made in France 2012, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,97%) e FCPI Made in France 2013, un fondo comune di investimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA (8,23%). Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere integralmente liberate al momento della relativa sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapprezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 giugno 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha integrato la delibera dell'assemblea straordinaria del 9 gennaio 2014 e ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare a pagamento, in una o più volte, entro il 9 gennaio 2019, il capitale sociale per massimi Euro 2.500.000,00 (due milioni e cinquecentomila/00) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (un milione duecentocinquanta) azioni ordinarie, con godimento regolare, escludendo il diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, a servizio di un piano di stock option da predisporre a cura del Consiglio di Amministrazione sulla base delle Linee Guida approvate dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o collaboratori della Società o delle sue controllate, da individuarsi nominativamente, anche in una o più riprese, a cura del Consiglio di Amministrazione.

L'assemblea straordinaria del [27/29] giugno 2015 ha attribuito al Consiglio di Amministrazione la delega ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare gratuitamente, in una o più volte, ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, in una o più volte e in forma scindibile, entro il [27/29] giugno 2020, il capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila/00) azioni ordinarie, senza valore nominale, con godimento regolare, da assegnarsi ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020" approvato dall'assemblea ordinaria del [27/29] giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, dipendenti della società partecipata Temis SA individuati nominativamente, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili fino ad un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00). L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del [29/30] giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA";

- 9 *prendere atto che le deliberazioni sopra assunte sono subordinate a (i), quanto alle deliberazioni di cui ai punti 5, 6, 7 e 8, l'avvenuto perfezionamento – entro e non oltre la data del 30 giugno 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% del capitale sociale di Temis SA., nonché (ii), quanto alle deliberazioni di cui ai punti 4, 5, 6, 7 e 8, la relativa iscrizione nel Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2436 del Codice Civile; esse assumeranno pertanto efficacia, subordinatamente a tali eventi, solo dopo l'iscrizione medesima;;*
10. *autorizzare tutti i membri del Consiglio di Amministrazione pro tempore in carica, in via fra loro disgiunta, a dare esecuzione alle deliberazioni sopra assunte ed a provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese."*

\*\*\*\*\*



Con riferimento a quanto descritto nella presente relazione viene richiesto al Collegio Sindacale di esprimere il proprio parere ai sensi dell'art. 2441 sesto comma del Codice Civile. A tal riguardo, si richiede ai membri del Collegio Sindacale la cortesia di rinunciare al termine previsto in loro favore per detta relazione considerato che la Società ha necessità che le operazioni sopra descritte vengano deliberate al più tardi entro il 29 giugno 2015, così da, tra l'altro, riuscire a consentire, entro il 30 giugno 2015 l'integrale sottoscrizione e liberazione da parte dei Venditori di Temis dell'aumento di capitale ad essi riservato, il tutto per la ragioni sopra descritte.

oo0oo

*Modena* , 26 maggio 2015

Il Consiglio di Amministrazione di Expert System S.p.A.

---

Si allega:

**Allegato 1** – Regolamento Piano di Stock Options 2015 – 2019

**Allegato 2** – Regolamento Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020

**EXPERT SYSTEM S.P.A.**

**REGOLAMENTO  
STOCK OPTION PLAN 2015-2019**

## 1. OGGETTO ED AVVERTENZE

Il presente Regolamento, unitamente alla Scheda di Adesione e alla Scheda di Esercizio emesse per ogni Tranche, definisce i termini e le condizioni generali del presente “*Stock Option Plan 2015-2019*” volto ad implementare un piano di compensi su base azionaria che assicuri il coinvolgimento e la fidelizzazione di talune figure-chiave, dipendenti (dirigenti e non), collaboratori e amministratori della Società e delle sue Controllate, individuate in conformità al Regolamento, ritenute fondamentali per la realizzazione degli obiettivi di crescita e di sviluppo della Società e del Gruppo ed al tempo stesso creare uno strumento di *retention*.

Il Regolamento non costituisce un prospetto informativo o un documento informativo equipollente.

## 2. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni non sottolineati ma riportati con iniziale maiuscola in uno o più paragrafi di questo Articolo 2 sono definiti in altri paragrafi dello stesso; (iii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa.

“Expert System” o “Società”: Expert System S.p.A., con sede legale in Roveto (TN), Via Fortunato Zeni, 8.

“Azioni”: le azioni ordinarie di Expert System quotate presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

“Bad Leaver” e “Good Leaver”: le ipotesi di cessazione del Rapporto che saranno specificamente indicate nella Scheda di Adesione di ciascun Beneficiario, al verificarsi delle quali troverà applicazione la disciplina dell'Articolo 10.

“Beneficiari”: amministratori, dipendenti (dirigenti e non) e collaboratori della Società e delle Controllate, assegnatari di Opzioni, come individuati nominativamente anche più volte - ad insindacabile giudizio - dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti inseriti fra il *personale chiave* della Società e delle Controllate in un'ottica di *retention* e creazione di valore per la Società.

“Cambio di Controllo”: indistintamente, una delle operazioni di cui all'Articolo 11.

“Consiglio di Amministrazione”: il Consiglio di Amministrazione *pro tempore* della Società.

“Controllate”: indistintamente, ciascuna delle società di tempo in tempo direttamente o indirettamente controllate, ai sensi dell'art. 2359 Codice Civile, dalla Società, che abbia in essere un Rapporto con uno o più Beneficiari.

“Data di Approvazione”: il giorno 27/29 giugno 2015, data di approvazione del presente Regolamento da parte dell'Assemblea di Expert System.

“Data di Assegnazione”: con riferimento a ciascun Beneficiario, la data della determinazione da parte del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto l'individuazione di tale Beneficiario, il numero di Opzioni Assegnate allo stesso e i relativi Obiettivi cui è condizionato l'esercizio. La Data di Assegnazione della prima Tranche potrà aver luogo successivamente all'approvazione del bilancio consolidato di gruppo 2014; la Data di Assegnazione della seconda Tranche potrà aver luogo successivamente all'approvazione del bilancio consolidato di gruppo 2015; ed eventualmente la Data di Assegnazione della terza Tranche potrà aver luogo successivamente all'approvazione del bilancio consolidato di gruppo 2016;

“Data di Cessazione”: la data (i) di ricevimento da parte del destinatario della comunicazione unilaterale in forma scritta avente ad oggetto la cessazione del Rapporto (indipendentemente dall'eventuale diversa data di cessazione del Rapporto ivi indicata), ovvero (ii) di cessazione del Rapporto (in caso di accordo bilaterale o di decesso del Beneficiario).

“Data di Esercizio”: la data, all’interno del Periodo di Esercizio, a partire dal momento in cui il Consiglio di Amministrazione avrà comunicato al Beneficiario il raggiungimento degli Obiettivi contabili ed individuali come previsto all’articolo 7 del presente Regolamento e il Beneficiario avrà consegnato la Scheda di Esercizio alla Società secondo quanto previsto all’Articolo 8 ed esercitato le Opzioni Esercitabili, pagando il relativo Prezzo.

“Data di Inizio Esercizio”: la data in cui la Società comunicherà al Beneficiario per ciascuna Tranche il numero di Opzioni Maturate.

“Giorno Lavorativo”: ciascun giorno di calendario ad eccezione dei sabati, delle domeniche e degli altri giorni nei quali le banche non sono, di regola, aperte sulla piazza di Milano per l’esercizio della loro normale attività.

“Gruppo Expert System” o “Gruppo”: collettivamente, Expert System e le Controllate.

“Obiettivi contabili”: per ciascun Beneficiario il raggiungimento da parte della Società di un EBITDA consolidato positivo calcolato sulla base del bilancio consolidato approvato relativamente alla Tranche di riferimento.

“Obiettivi individuali”: per ciascun Beneficiario il conseguimento, da parte dello stesso, degli obiettivi di performance individuale specificatamente indicati nella Scheda di Assegnazione.

“Opzioni”: tutte le *stock option* oggetto del Piano (assegnate a titolo gratuito, personali e non trasferibili tra vivi che attribuiscono a ciascun Beneficiario, al verificarsi di tutte le condizioni disposte in questo Regolamento e nella relativa Scheda di Adesione, il diritto alla sottoscrizione a pagamento di un corrispondente numero di Azioni, secondo le modalità e nei termini indicati dal Regolamento.

“Opzioni Assegnate”: le Opzioni per le quali la Società abbia inviato ai Beneficiari, e successivamente dagli stessi ricevuto e accettato, idonea Scheda di Adesione con le modalità di cui all’Articolo 5.

“Opzioni Esercitabili”: le Opzioni Maturate che possono essere esercitate nei limiti, ai termini e alle condizioni di cui agli Articoli 7 e 8.

“Opzioni Maturate”: le Opzioni maturate ai termini dell’Articolo 7.

“Periodo di Blocco”: i giorni durante i quali non è consentito l’esercizio delle Opzioni in conformità alla procedura di *“Internal Dealing”* della Società di volta in volta in vigore.

“Periodo di Esercizio”: indica il periodo durante il quale l’Opzione concessa al Beneficiario può essere liberamente esercitata, ad eccezione dei soli giorni compresi nel Periodo di Blocco, ovvero, negli altri casi previsti dal Regolamento, la cui durata è indicata nella Scheda di Adesione di ciascun Beneficiario.

“Periodo di Vesting”: indica il periodo durante il quale l’Opzione concessa al Beneficiario non può essere esercitata. Con riferimento a ciascuna Tranche, tale periodo ha durata non inferiore ad (1) un anno con inizio alla Data di Assegnazione dell’Opzione e termina alla Data di Inizio Esercizio.

“Piano”: il piano Expert System S.p.A. Stock Option Plan 2015-2019 rivolto ai Beneficiari disciplinato dal presente Regolamento, nonché dalle Schede di Adesione ed Esercizio emesse per ciascuna Tranche.

“Prezzo di esercizio dell’Opzione” indica il prezzo di sottoscrizione delle Azioni calcolato in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la Data di Assegnazione dell’Opzione.

“Rapporto”: il rapporto di lavoro subordinato o di collaborazione o il mandato in qualità di amministratore in essere tra ciascun Beneficiario e la Società o una delle Controllate. In caso di parallela coesistenza in capo allo stesso Beneficiario di un rapporto di lavoro subordinato e di un rapporto di amministrazione, ai fini del Regolamento, si terrà conto della sussistenza del rapporto di lavoro subordinato.

“Regolamento”: il presente regolamento, avente ad oggetto i criteri, le modalità e i termini di attuazione del Piano, unitamente alle Schede di Adesione e di Esercizio.

“Scheda di Adesione”: l’apposita scheda, di cui al modello allegato, che sarà consegnata dalla Società ai Beneficiari, con allegato il Regolamento a formarne parte integrante, la cui sottoscrizione e consegna alla Società ad opera dei Beneficiari costituisce ad ogni effetto piena ed incondizionata adesione da parte dei Beneficiari a ciascuna Tranche.

“Scheda di Esercizio”: l’apposita scheda, di cui al modello allegato *sub B*, che la Società consegnerà ai Beneficiari nei casi previsti dal Regolamento, mediante la restituzione della quale, avendo debitamente

adempiti ai processi amministrativi indicati dalla Società, i Beneficiari potranno esercitare le Opzioni Esercitabili.

“Tranche(s)” gli eventuali sottopiani in cui si suddivide il Piano. I Beneficiari potranno essere invitati ad aderire a una o più Tranche(s) mediante l’invio per ciascuna Tranche della relativa Scheda di Adesione. Ogni Tranche avrà un proprio Periodo di *Vesting* e un proprio Periodo di Esercizio. Il Piano si potrà articolare fino ad un numero massimo di (3) tre Tranche(s)

### **3. CRITERI E MODALITÀ DI DETERMINAZIONE DEL NUMERO DELLE OPZIONI**

3.1 I Beneficiari di ciascuna Tranche, il numero di Opzioni offerte a ciascuno di loro saranno insindacabilmente determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alla rilevanza della rispettiva posizione ricoperta nell’ambito della Società o delle Controllate in relazione alla valorizzazione della Società e del Gruppo.

### **4. GESTIONE DEL PIANO**

4.1 Il Consiglio di Amministrazione della Società è l’organo responsabile dell’amministrazione del Piano: ha il compito di individuare i singoli Beneficiari e di determinare le modalità e i termini dell’offerta, quali, a titolo esemplificativo, la determinazione del numero di Opzioni concesse a ciascun Beneficiario e gli obiettivi individuali .

4.2 Il Consiglio di Amministrazione ha tutti i poteri operativi di gestione del piano, inclusi, a titolo esemplificativo, quelli di apportare ogni eventuale modifica e/o integrazione che risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato, anche ai fini dell’ottemperanza di ogni applicabile previsione normativa.

### **5. ATTRIBUZIONE DELLE OPZIONI E ADESIONE AL PIANO**

5.1 Il Piano si articola in massimo tre Tranche(s). In occasione di ciascuna Tranche, la Società invierà in modalità cartacea e/o elettronica a ciascun Beneficiario, individuato con le modalità di cui all’Articolo 3, il Regolamento e la Scheda di Adesione della/e Tranche a cui prende parte, recante indicazione, tra l’altro, del numero di Opzioni Assegnate, del Prezzo di Esercizio, degli Obiettivi individuali e del Periodo di *Vesting* e del Periodo di Esercizio.

5.2 Ciascun Beneficiario potrà aderire alla Tranche di riferimento sottoscrivendo e consegnando alla Società la Scheda di Adesione entro 10 giorni dal ricevimento della stessa, a pena di decadenza dal diritto di aderire al Piano.

5.3 Le Opzioni si intenderanno Assegnate a tutti gli effetti alla data in cui perverrà alla Società la Scheda di Adesione debitamente compilata e sottoscritta.

### **6. NATURA E CARATTERISTICHE DELLE OPZIONI**

6.1 L’attribuzione delle Opzioni avverrà a titolo gratuito. I Beneficiari non saranno pertanto tenuti a pagare alcun corrispettivo alla Società per tale attribuzione. L’esercizio delle Opzioni è invece soggetto al pagamento del Prezzo di Esercizio.

6.2 Il Beneficiario che esercita le proprie Opzioni Esercitabili, alle condizioni e nei termini stabiliti nel Regolamento, per ciascuna Opzione esercitata ha diritto a ricevere n. 1 Azione con godimento regolare, previo il pagamento del Prezzo di Esercizio.

- 6.3 Le Opzioni sono attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non possono in nessun caso essere trasferite per atto tra vivi, né sarà possibile effettuare, direttamente o indirettamente, operazioni di vendita, atti di disposizione e/o costituzione di garanzie e/o altre operazioni che abbiano per oggetto o per effetto, direttamente o indirettamente, l'attribuzione o il trasferimento a terzi, a qualsiasi titolo e sotto qualsiasi forma, delle Opzioni (maturate e non) a pena di decadenza di tutti i relativi diritti. Le Opzioni (maturate e non) decadranno e non potranno pertanto più essere esercitate, con perdita definitiva da parte del Beneficiario di ogni diritto connesso al Piano, a seguito di trasferimento o tentato trasferimento o negoziazione, compreso a titolo esemplificativo, ogni tentativo di trasferimento per atto tra vivi o di costituzione o tentata costituzione di pegno o altro diritto reale, e/o sottoposizione a sequestro o pignoramento dell'Opzione. Qualsiasi tentata vendita, cessione, assoggettamento a vincoli o trasferimento effettuato violando questa disposizione sarà invalido e in ogni caso inefficace nei confronti della Società.
- 6.4 In caso di cessazione del Rapporto, si applicano le previsioni di cui all'Articolo 10.
- 6.5 Il differenziale positivo tra il prezzo delle azioni ordinarie della Società e il Prezzo di esercizio dell'Opzione, rilevati alla data di manifestazione della volontà ad esercitare le Opzioni Esercitabili, e, più in generale, ogni beneficio riconosciuto con il Piano:
- (i) costituisce un valore di carattere straordinario e non può ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della normale retribuzione/remunerazione dei Beneficiari;
  - (ii) non può costituire il presupposto per un futuro riconoscimento di ulteriori analoghi benefici economici o di altra natura;
  - (iii) non attribuisce ai Beneficiari il diritto a partecipare ad ulteriori eventuali sistemi di incentivazione comunque realizzati o ad altra remunerazione di sorta.
- 6.6 L'attribuzione delle Opzioni in occasione di una Tranche non potrà costituire ad alcun titolo per i relativi Beneficiari presupposto e/o fondamento per l'attribuzione di ulteriori Opzioni in occasione della Tranche successiva e/o di eventuali successivi piani.

## **7. MATURAZIONE DELLE OPZIONI ASSEGNATE E RELATIVA ESERCITABILITÀ**

- 7.1 In base al presente Regolamento la Società potrà assegnare ai Beneficiari le Opzioni in massimo TRE diverse Tranche(s) ciascuna delle quali maturerà – così divenendo Opzioni Maturate – solo al raggiungimento dei complessivi Obiettivi contabili e individuali così come evidenziati nella Scheda di Assegnazione ferma la permanenza del Rapporto secondo quanto stabilito al successivo Articolo 10.
- 7.2 La verifica del raggiungimento degli Obiettivi contabili ed individuali è effettuata insindacabilmente dal Consiglio di Amministrazione della Società. Resta inteso che le Opzioni non divenute Opzioni Maturate per mancato raggiungimento degli Obbiettivi si intenderanno estinte.
- 7.3 Gli Obiettivi contabili saranno accertati sulla base delle risultanze contabili del bilancio consolidato di gruppo alla data della relativa approvazione, rispettivamente del bilancio 2015 per la prima Tranche, del bilancio 2016 per la Seconda Tranche e, ove disposta, del bilancio 2017 per la Terza Tranche
- 7.4 Il Consiglio di Amministrazione potrà, a proprio insindacabile giudizio, prevedere nella Scheda di Adesione relativa a ciascun Beneficiario che la maturazione delle Opzioni sia soggetta ad un Periodo di *Vesting* frazionato, fermo il raggiungimento degli Obiettivi contabili ed individuali e tutte le altre condizioni previste nel Piano.

## **8. ESERCIZIO DELLE OPZIONI**

- 8.1 Al verificarsi delle condizioni sub Articolo 7 (raggiungimento degli Obiettivi fissati), la Società comunica al Beneficiario il numero di Opzioni Maturate e contestualmente invia uno schema-tipo che il Beneficiario dovrà utilizzare per l'Esercizio delle Opzioni Esercitabili
- 8.2 Le Opzioni Esercitabili possono essere esercitate con le seguenti modalità:
- (i) secondo le modalità e le istruzioni che saranno comunicate ai Beneficiari dalla Società in tempo utile;
  - (ii) mediante l'invio, in una data compresa nel Periodo di Esercizio e non inclusa in un Periodo di Sospensione, della comunicazione della volontà di esercitare le Opzioni Esercitabili, fermo restando che esercizi frazionati non saranno ammessi;
  - (ii) versando il Prezzo di esercizio dell'Opzione, indicato nella Scheda di Adesione.
- 8.3 Le comunicazioni del Beneficiario sulla propria volontà di esercitare le Opzioni Esercitabili consegnate in modo difforme a quanto prescritto nel presente articolo, si riterranno inefficaci a tutti gli effetti. Di tale circostanza la Società informerà prontamente il Beneficiario interessato. Si precisa che le Opzioni Esercitabili e non esercitate potranno essere esercitate entro e non oltre il Periodo di Esercizio riferibile a ciascuna Tranche.
- 8.4 Le Azioni richieste in relazione all'esercizio delle Opzioni Esercitabili sono messe a disposizione dei Beneficiari, previo pagamento del Prezzo, nei tempi tecnici necessari per l'emissione/regolamento delle azioni, mediante accreditamento del dossier titoli tenuto presso un intermediario autorizzato indicato dal Beneficiario.
- 8.5 Nei limiti consentiti dalle norme applicabili, in luogo di procedere all'emissione e/o cessione delle Azioni, la Società avrà la facoltà di corrispondere al Beneficiario, negli stessi termini di cui al precedente comma, la differenza tra (i) il controvalore alla data dell'esercizio delle Opzioni, delle Azioni spettantigli e (ii) il Prezzo di Esercizio delle opzioni.
- 8.6 Tutti i costi relativi all'emissione ed al trasferimento delle Azioni ai Beneficiari, nonché la tassa sui contratti di borsa, se dovuta, sono ad esclusivo carico della Società. Ogni eventuale costo reclamato dall'intermediario identificato per l'accredito dei titoli, è ad esclusivo carico del Beneficiario.

## **9. PERIODO DI SOSPENSIONE**

- 9.1 E' sospeso il diritto all'esercizio delle Opzioni Esercitabili nei seguenti periodi, ancorché rientranti nel Periodo di Esercizio:
- (i) dal quinto giorno (compreso) antecedente al primo Giorno Lavorativo di Borsa aperta (compreso) successivo alla data del Consiglio di Amministrazione della Società che delibera su situazioni contabili infra annuali e annuali (e.g. bilancio trimestrale, semestrale e annuale, sia della Società che del Gruppo);
  - (ii) negli eventuali ulteriori periodi che saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione della Società, a propria discrezione;
  - (iii) a partire dal momento dell'eventuale invio di una lettera di contestazione disciplinare (ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 7 della legge n. 300/1970 qualora il Rapporto sia regolato dalla legge italiana, ovvero, in caso contrario, dalla comunicazione equivalente disciplinata dalla legislazione applicabile) e sino al momento della conclusione del procedimento disciplinare.
- 9.2 La Società informa senza indugio i Beneficiari della sopravvenienza dei Periodi di Sospensione descritti nel presente articolo.

## **10. SORTE DELLE OPZIONI IN CASO DI CESSAZIONE DEL RAPPORTO**

- 10.1 Poiché il diritto di esercitare le Opzioni è per sua natura funzionalmente collegato al permanere del Rapporto tra i Beneficiari e la Società o le Controllate, in caso di cessazione del Rapporto troveranno applicazione le previsioni di cui al presente Articolo 10, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione in senso più favorevole per i Beneficiari e ferma la facoltà del Consiglio di Amministrazione di raggiungere accordi di contenuto diverso con ciascun Beneficiario.
- 10.2 In caso di cessazione del Rapporto riferibile ad un'ipotesi di *Bad Leaver*, il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni non ancora esercitate, ancorchè maturate.
- 10.3 In caso di cessazione del Rapporto riferibile ad un'ipotesi di *Good Leaver*, il Beneficiario (ovvero i suoi eredi o successori legittimi) manterrà il diritto di esercitare le Opzioni Esercitabili, rilevate alla Data di Cessazione, in conformità alle previsioni del Piano, entro la scadenza del Periodo di Esercizio. Le Opzioni non ancora maturate alla Data di Cessazione decadranno definitivamente e si intenderanno estinte.
- 10.4 Resta inteso che non sarà ritenuta una cessazione del Rapporto (i) la scadenza naturale della carica di amministratore seguita da immediato rinnovo senza soluzione di continuità; (ii) il trasferimento del Rapporto ad un'altra società del Gruppo; (iii) la cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto con la Società o con altra società del Gruppo.
- 10.5 Resta infine inteso che in caso di trasferimento del Rapporto dalla Società o dalla Controllata ad un'altra società del Gruppo e/o in caso di cessazione del Rapporto e contestuale instaurazione di un nuovo Rapporto nell'ambito del Gruppo, il Beneficiario conserverà, *mutatis mutandis*, ogni diritto attribuitogli dal Regolamento.
- 10.7 Il Consiglio di Amministrazione può consentire al Beneficiario di conservare ogni diritto attribuitogli dal Regolamento al verificarsi delle seguenti eventualità:
- a. qualora una società di appartenenza cessi di far parte del Gruppo, i Beneficiari aventi un Rapporto con la medesima conserveranno il diritto ad esercitare esclusivamente le Opzioni Esercitabili al momento di tale evento. Tale diritto dovrà essere esercitato - a pena di decadenza - entro 90 (novanta) giorni dal ricevimento della apposita comunicazione che la Società invierà al Beneficiario per informarlo della perdita del controllo sulla Società di appartenenza interessata. Tutte le Opzioni non ancora Maturate e le Opzioni Esercitabili e non esercitate entro la suddetta data decadranno definitivamente.
  - b. in caso di decesso del Beneficiario, gli eredi potranno esercitare entro sei mesi dalla data del decesso, con le medesime formalità di cui all'articolo 8 e comunque entro il Periodo di Esercizio, le Opzioni Esercitabili alla data del decesso, mentre decadranno irrimediabilmente tutte le Opzioni Assegnate, ma non ancora Maturate.

## **11. CAMBIO DI CONTROLLO E OPA**

- 11.1 Qualora, nel corso del Piano, si verifichi una delle seguenti ipotesi:
- a. acquisizione da parte di uno o più terzi acquirenti di un numero di azioni della Società tale da comportare l'acquisto del controllo sulla stessa, nelle accezioni di cui all'art. 2359, primo comma, numeri 1) e 2), del Codice Civile.;



- b. acquisizione da parte di uno o più terzi acquirenti di un numero di azioni o di una quota di una Controllata, ovvero di società controllanti direttamente o indirettamente quest'ultima, purché diverse dalla Società, complessivamente superiore al 50% del relativo capitale sociale, a meno che la Società non ne continui a detenere il controllo ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile;
- c. trasferimento definitivo a qualunque titolo a uno o più terzi acquirenti dell'azienda ovvero del ramo di azienda cui faccia capo il Rapporto del Beneficiario;

per tutti i Beneficiari, nell'ipotesi in cui il Cambio di Controllo riguardi la Società, ovvero solo per i Beneficiari il cui rapporto faccia capo alla Controllata ovvero all'azienda o ramo di azienda oggetto del Cambio di Controllo troveranno applicazione le disposizioni di cui al punto 10.7 (a).

- 11.2 Qualora venga promossa un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto Azioni della Società che non comporti un Cambio di Controllo ai sensi del paragrafo 11.1 che precede, i Beneficiari manterranno il diritto di esercitare le Opzioni Maturate in applicazione dei parametri di cui all'Articolo 7 e nei termini e con le modalità di cui all'Articolo 8. Resta peraltro inteso che il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di concedere ai Beneficiari di esercitare anticipatamente (in tutto o in parte) le Opzioni Assegnate non ancora esercitate (anche se non ancora Maturate): a tal fine dovrà essere contestualmente consegnata ai Beneficiari un'apposita Scheda di Esercizio, ed ivi fornita indicazione del relativo Periodo di Esercizio, con termine ultimo per l'esercizio non antecedente alla scadenza del periodo fissato per l'adesione all'offerta pubblica di acquisto o di scambio.

## **12. REGIME FISCALE**

- 12.1 La Società non ha rappresentato nè garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento fiscale delle Azioni che il Beneficiario potrà sottoscrivere esercitando l'Opzione, nè delle plusvalenze che potrà realizzare in caso di alienazione delle Azioni medesime.
- 12.2 La Società ha il diritto di richiedere al Beneficiario di rimettere alla stessa o alle altre Società del Gruppo, l'importo minimo sufficiente a soddisfare i requisiti fiscali imposti alla fonte ai sensi di legge. In mancanza di pagamento da parte del Beneficiario, la Società o le altre Società del Gruppo hanno il diritto di trattenere tale importo dalle somme a qualunque titolo dovute al Beneficiario, ivi compreso quello retributivo.

## **13. ADEGUAMENTI DEL REGOLAMENTO**

- 13.1 In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni ovvero di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione apporgerà al Regolamento, discrezionalmente ed insindacabilmente, le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, i contenuti sostanziali ed economici del Piano.
- 13.2 In caso di *delisting* delle azioni della Società durante il Periodo di *Vesting*, il Piano cesserà di avere efficacia e il Consiglio di Amministrazione avrà piena facoltà di assumere le deliberazioni ritenute più opportune riguardo la sorte delle Opzioni, ivi inclusa la decadenza

di tutti i diritti di Opzione non ancora esercitati, ivi inclusa la decadenza di tutti i diritti di Opzione non ancora esercitati.

#### **14. DURATA DEL PIANO**

- 14.1 Il Piano avrà durata dalla Data di Approvazione sino al 9 gennaio 2019.
- 14.2 Ogni Opzione ed ogni altro diritto previsto nel Regolamento non esercitato entro la data di cui al paragrafo 14.1, verrà definitivamente meno e non potrà più essere esercitato.

#### **15. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

- 15.1 Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana. Ogni eventuale controversia scaturente, originata, o dipendente da, o comunque relativa al Piano, al Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva dell'autorità giudiziaria di Modena.

***Allegato A***

**SCHEDA DI ADESIONE  
EXPERT SYSTEM S.p.A.  
STOCK OPTION PLAN 2015- 2019  
[Prima/Seconda/Terza] Tranche**

Spettabile  
Expert System S.p.A.,  
Via Fortunato Zeni, 8  
Roveto (TN)

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ (di seguito il "Beneficiario")  
Nato/a a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_  
Residente a \_\_\_\_\_ via \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
Telefono \_\_\_\_\_ cod. fisc. \_\_\_\_\_

**Dichiara** di aver ricevuto ed aver preso visione e piena cognizione del Regolamento del Piano di Expert System S.p.A. denominato "*Stock Option Plan 2015-2019*" che costituisce parte integrante e sostanziale di questa Scheda di Adesione e che si intende qui interamente richiamato (anche nelle definizioni convenzionali di termini ed espressioni) e di accettarne integralmente, con la sottoscrizione di questa Scheda di Adesione, i termini, le modalità e le condizioni.

**Dichiara** di essere informato/a che la presente Scheda di Adesione deve essere presentata presso la Società, a pena di decadenza dal diritto alla attribuzione delle Opzioni, entro dieci giorni dal ricevimento della presente.

**Conferma** a tutti gli effetti e sotto la propria esclusiva responsabilità, l'esattezza dei dati anagrafici sopra indicati.

**Conferma** di essere informato/a e di accettare che, qualora questa Scheda di Adesione risultasse incompleta in quanto non debitamente compilata o sottoscritta in tutte le sue parti, la stessa sarà priva di efficacia anche ai sensi dell'art. 1326, 4° comma, del Codice Civile.

**Prende atto** che gli/le è stato attribuito dalla Società un numero massimo di Opzioni pari a \_\_\_\_\_

**Dichiara** di essere a conoscenza e di accettare che il Prezzo di Esercizio determinato dalla Società alla Data di Assegnazione, è pari a Euro \_\_\_\_\_ per ciascuna Opzione.

**Dichiara** di essere a conoscenza e di accettare che ai termini del Regolamento e con riferimento alle Opzioni Assegnate con la presente Scheda di Adesione il Periodo di *Vesting* è dal \_\_\_\_\_ al \_\_\_\_\_, il Periodo di Esercizio è dal \_\_\_\_\_ al \_\_\_\_\_.

**Dichiara** di essere a conoscenza e di accettare che l'Esercizio delle Opzioni Assegnate con la presente Scheda di Adesione è condizionato al raggiungimento sia degli Obiettivi contabili, in conformità a quanto previsto dall'Articolo 7, che dei seguenti Obiettivi individuali:  
\_\_\_\_\_ [inserire descrizione degli Obiettivi individuali di performance per ciascun Beneficiario]  
il cui complessivo raggiungimento verrà determinato ad insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione.

**Prende atto** che le ipotesi di *Bad Leaver* sono:

- a) licenziamento per giusta causa ex art. 2119 c.c.;
- b) licenziamento per motivi di carattere soggettivo;
- c) revoca o mancato rinnovo della carica di amministratore per giusta causa ex art. 2383, 3° comma, c.c.;
- d) qualsiasi caso di dimissioni (salvo quanto di seguito previsto per il caso di pensionamento);
- e) rinuncia alla carica di amministratore ex art. 2385, 1° comma, c.c.;

**Prende atto** che le ipotesi di *Good Leaver* sono:

- a) licenziamento giustificato da motivi di carattere oggettivo;
- b) revoca o mancato rinnovo della carica di amministratore in assenza di giusta causa ex art. 2383, 3° comma, c.c.;
- c) dimissioni volontarie, solo a condizione che il Beneficiario si trovi in possesso dei requisiti pensionistici di legge e nei 30 giorni successivi abbia presentato richiesta di accedere al relativo trattamento;
- d) risoluzione consensuale del Rapporto;
- e) morte o invalidità permanente;
- f) qualunque altra causa di cessazione del Rapporto non espressamente disciplinata tra le ipotesi che precedono.

\_\_\_\_\_, li

\_\_\_\_\_  
(Expert System S.p.A.)

Per ricevuta di questa Scheda di Adesione e del Regolamento, integrale accettazione e conferma dell'adesione al Piano e attribuzione delle Opzioni:

\_\_\_\_\_, li

\_\_\_\_\_  
(il Beneficiario)

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 e 1342 Codice Civile, il Beneficiario dichiara di approvare specificamente per iscritto i seguenti articoli del Regolamento: 3. (Criteri e modalità di determinazione del numero delle Opzioni), 5. (Attribuzione delle Opzioni e adesione al Piano), 6. (Natura e caratteristiche delle Opzioni e del Premio), 7. (Maturazione delle Opzioni Assegnate e relativa esercitabilità), 8. (Esercizio delle Opzioni), 10. (Sorte delle Opzioni in caso di cessazione del Rapporto), 11. (Cambio di Controllo e OPA), 12. (Regime fiscale), 13. (Adeguamenti del Regolamento), 14. (Durata del Piano), e 15. (Legge applicabile e foro competente).

\_\_\_\_\_, li

\_\_\_\_\_  
(il Beneficiario)

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente Scheda di Adesione saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali al Piano. Relativamente al suddetto trattamento, il Beneficiario potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196. L'acquisizione dei dati personali è necessaria perché strettamente funzionale all'esecuzione del Piano; il mancato conferimento anche parziale dei dati determinerà l'irricevibilità della presente Scheda di Adesione. Titolare del trattamento dei dati è la Società. Il Beneficiario ai fini di quanto sopra presta il proprio consenso ai sensi del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196.

-----, li

---

(il Beneficiario)

***Allegato B***

**SCHEDA DI ESERCIZIO  
EXPERT SYSTEM S.p.A.  
STOCK OPTION PLAN 2015-2019  
*[Prima/Seconda/Terza] Tranche***

Spettabile  
Expert System S.p.A.,  
Via Fortunato Zeni, 8  
Roveto (TN)

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ (di seguito il “Beneficiario”)  
Nato/a a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_  
Residente a \_\_\_\_\_ via \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_  
Telefono \_\_\_\_\_ cod. fisc. \_\_\_\_\_

- preso atto** che gli/le è stato attribuito dalla Società un numero massimo di [*numero pre-compilato a cura della Società*] Opzioni ai termini e alle condizioni di cui alla Scheda di Adesione ed al Regolamento dello “*Stock Option Plan 2015-2019*”, i cui contenuti (anche nelle definizioni convenzionali di termini ed espressioni) sono qui da intendersi richiamati;
- confermata** a tutti gli effetti e sotto la propria esclusiva responsabilità, l'esattezza dei dati anagrafici sopra indicati;
- ribadito** che ogni beneficio riconosciuto con il Piano, costituisce una corresponsione di carattere straordinario e non potrà ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della propria normale retribuzione, con riferimento a tutti gli istituti diretti, indiretti e differiti previsti dalla legge e dal CCNL applicabile;
- preso atto** che risulta titolare del diritto di esercitare n. [*numero di Opzioni Maturate da compilarsi a cura della Società*] Opzioni Maturate, ai sensi degli Articoli 7 e 8 del Regolamento;
- preso atto** di essere a conoscenza e di accettare che il Periodo di Esercizio delle suddette Opzioni è dal \_\_\_\_\_ al \_\_\_\_\_;
- ribadito** che il numero di Opzioni Esercitabili è determinato ai sensi dell'Articolo 7 del Piano;

**CONSEGUENTEMENTE**

- dichiara** di irrevocabilmente esercitare, con l'efficacia risultante in applicazione del Regolamento, il numero di Opzioni Esercitabili di seguito indicato, allegando copia del pagamento del relativo Prezzo di Esercizio.

-----, li

(il Beneficiario)

Per ricevuta e conferma,

(Expert System S.p.A.)

## STOCK GRANT - TEMIS SA 2015-2019

### REGOLAMENTO DEL PIANO DI ATTRIBUZIONE GRATUITA DI AZIONI DI EXPERT SYSTEM S.p.A. AL MANAGEMENT DELLA CONTROLLATA TEMIS SA

#### PREMESSA

Expert System S.p.A. (la “Capogruppo”), con delibera dell'Assemblea del 26 maggio 2015, ha approvato, su proposta del Consiglio di Amministrazione, il presente piano di stock grant (il “Piano”), denominato "STOCK GRANT - TEMIS SA 2015-2019" come disciplinato dal presente Regolamento.

Il Piano di Stock Grant, di valore complessivamente pari ad Euro 2.000.000,00 (due milioni/00), per un numero massimo di azioni non superiore a 1.000.000 (un milione) verrà implementato dalla Società come segue:

(i) per un importo pari ad Euro 540.000,00 (cinquecentoquarantamila/00) (rappresentativo del 27% (ventisette percento) del valore totale del Piano di Stock Grant) e solo ed esclusivamente con riferimento ai Beneficiari dello Stock Grant non dipendenti di Temis, mediante assegnazione gratuita di un numero di azioni della Società, acquistate o che verranno acquistate dalla Società medesima, al singolo Beneficiario del Piano di Stock Grant in misura percentuale alla sua partecipazione allo stesso e per un valore corrispondente, fermo restando che il numero complessivo di tali azioni non potrà essere superiore a n. 270.000 (duecentosettantamila) e

(ii) per il restante importo pari ad Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00) (rappresentativo del 73% (settantatre percento) del valore totale del Piano di Stock Grant) e con riferimento ai Beneficiari dello Stock Grant dipendenti, mediante un aumento gratuito del capitale sociale da eseguirsi ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, in via scindibile ed anche in più *tranches*, con emissione di un numero di azioni ordinarie non superiore 730.000 (settecentotrentamila/00), attingendo dagli utili o da riserve di utili della Società per un importo massimo di Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00).

#### 1. DEFINIZIONI

Ai fini del presente Regolamento: (i) i termini e le espressioni di seguito elencati, riportati con sottolineatura e lettera iniziale maiuscola, hanno il significato in appresso indicato per ciascuno di essi; (ii) i termini e le espressioni non sottolineati ma riportati con iniziale maiuscola in uno o più paragrafi di questo Articolo 1 sono definiti in altri paragrafi dello stesso; (iii) i termini e le espressioni definiti al plurale si intendono definiti anche al singolare, e viceversa.

Per “Assemblea” si intende l'assemblea di Expert System S.p.A.

Per “Azioni Gratuite” si intendono le azione ordinarie della Capogruppo assegnate gratuitamente al Beneficiario per un valore corrispondente alla sua percentuale di partecipazione al Piano, come individuate nel corso dell'Assemblea del Consiglio di Amministrazione del 26 Maggio 2015, e per un valore corrispondente calcolato in base alla media ponderata del mercato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Expert System presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 90 (novanta) giorni precedenti la data di Assegnazione del Diritto, fermo il numero massimo complessivo di n. 1.000.000 (un milione) azioni individuato nella medesima delibera;



Per “Assegnazione del Diritto” si intende l’attribuzione di Diritti all’Assegnazione di Azioni Gratuite da parte della Capogruppo che sarà soggetta ad un Periodo di Vesting ;

Per “Beneficiario” si intendono le risorse di maggiore spicco e di più elevata professionalità della Società, identificate come tali alla data di approvazione del presente Regolamento da parte dell'Assemblea della Capogruppo, che hanno contribuito e che ci si aspetta continueranno a contribuire alla crescita del gruppo;

Per “Capogruppo” si intende Expert System S.p.A.;

Per “Consegna delle Azioni” si intende l'attribuzione a ciascun Beneficiario di un numero di Azioni Gratuite corrispondenti alla rispettiva percentuale di partecipazione al Piano in conformità a quanto previsto nel seguente Articolo 7;

Per “Condizione di Presenza” si intende la condizione descritta nel seguente Articolo 6, che dovrà essere soddisfatta per consentire il trasferimento gratuito al Beneficiario delle Azioni Gratuite, al termine del Periodo di Vesting;

Per “Consiglio di Amministrazione” si intende il consiglio di amministrazione di Expert System S.p.A.;

Per “Diritto all’Assegnazione di Azioni Gratuite” si intende il diritto conferito gratuitamente ad un Beneficiario di ricevere le Azioni Gratuite al termine del Periodo di Vesting, ammesso che quest’ultimo soddisfi i requisiti relativi alla Condizione di Presenza;

Per “Lettera di Assegnazione” si intende il singolo documento consegnato ai Beneficiari per notificare l’attribuzione dei Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite di che li riguarda;

Per “Regolamento” si intende il presente documento inviato a tutti i Beneficiari, unitamente alla Lettera di Assegnazione, che descrive le principali caratteristiche del Piano;

Per “Periodi di Vesting” si intendono i periodi compresi tra la data della delibera di approvazione del presente Piano da parte dell'Assemblea della Capogruppo e l'ultimo giorno del quarto anno successivo a tale data durante il quale il Beneficiario maturerà il diritto alla Consegna delle Azioni Gratuite alle condizioni previste nel Piano;

Per “Periodo di Lock Up” si intende il periodo di due anni compreso tra la data di Consegna delle Azioni e i due anni successivi, durante il quale le Azioni Gratuite saranno soggette a vincolo di indisponibilità.

Per “Piano” si intendono le presenti regole, stilate dalla Capogruppo con l’intenzione di definire le condizioni relative all’attribuzione dei Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite e in particolare i Beneficiari, il numero di Diritti all’Assegnazione di Azioni Gratuite, la Condizione di Presenza, la durata dei periodi di Vesting e Lock up e le condizioni alle quali possono essere trasferite le Azioni Gratuite;

Per “Società” si intende Temis S.A.

## **2. SCOPI E OBIETTIVI DEL PIANO**

Gli obiettivi perseguiti mediante il Piano sono i seguenti:

- (i) focalizzare l'attenzione dei destinatari del Piano sui fattori di interesse strategico del Gruppo Expert System (come risultante a seguito dell'acquisizione di Temis) e
- (ii) fidelizzare i destinatari del Piano incentivandone la permanenza presso la Società.

## **3. BENEFICIARI**

Sono destinatari del Piano le risorse chiave della Società per tali intendendosi i dirigenti, gli amministratori e le altre figure apicali con responsabilità strategiche della Società a tutti gli effetti ancora in forza alla Società alla data di Assegnazione del Diritto.

I nominativi dei singoli Beneficiari e la percentuale di partecipazione al Piano sono stati individuati tenendo conto dell'apporto e della strategicità della funzione ricoperta dal singolo all'interno dell'organizzazione aziendale della Società.

## **4. ASSEGNAZIONE DEL DIRITTO A RICEVERE AZIONI**

L'Assegnazione a ciascun Beneficiario del Diritto a ricevere gratuitamente azioni (l' "Assegnazione del Diritto") sarà effettuata mediante consegna di apposita Lettera di Assegnazione che verrà inviata a ciascun Beneficiario entro e non oltre 15 giorni lavorativi dall'iscrizione presso il registro delle Imprese della delibera di approvazione del presente Piano da parte dell'Assemblea, fermo restando che il primo periodo di Vesting di due anni sarà calcolato a decorrere dalla data della suddetta delibera.

### *4.1 - Non trasferibilità dei Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite*

I Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite sono assegnati su base personale ad ogni Beneficiario e non possono essere in nessun modo trasferiti o essere oggetto di qualsiasi garanzia o vincolo ad alcun titolo, se non "*mortis causa*".

Qualsiasi atto che contravvenga alle disposizioni del presente articolo non potrà essere utilizzato contro la Società e renderà nulli e privi di effetto i Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite oggetto della violazione. In conseguenza di tale nullità, il Beneficiario non potrà richiedere alcun risarcimento o indennizzo.

Per atto di trasferimento, si intende ogni e qualunque negozio con il quale si ottenga, direttamente o indirettamente, l'effetto di cedere a terzi i diritti assegnati, inclusi gli atti a titolo gratuito, le permutate, i conferimenti, la costituzione di pegno o di qualsivoglia altra garanzia. Qualsiasi tentata vendita, cessione, assoggettamento a vincoli o trasferimento effettuato violando questa disposizione sarà invalido e in ogni caso inefficace nei confronti sia della Società che della Capogruppo.

### *4.2 Informazioni per i Beneficiari*

A ciascun Beneficiario è data comunicazione scritta del suo inserimento nel Piano tramite la Lettera di Assegnazione, nella quale sono precisati, in particolare:

- a) La percentuale di partecipazione al Piano che darà diritto di ricevere un corrispondente numero di Azioni Gratuite da calcolarsi in base alla media ponderata del mercato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Expert System presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei [90 (novanta)] giorni precedenti la data di Assegnazione del Diritto, nei limiti del numero massimo di azioni indicato nella delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 maggio 2015;
- b) L'indicazione dei Periodi di Vesting;
- c) L'indicazione del Periodo di Lock up.

La partecipazione al Piano è subordinata all'accettazione integrale del Regolamento da parte del Beneficiario comunicata mediante restituzione alla Capogruppo della Lettera di Assegnazione, debitamente firmata dal Beneficiario, entro 10 giorni dal suo ricevimento.

In assenza di accettazione esplicita da parte del rispettivo Beneficiario nel periodo previsto, l'Attribuzione Gratuita di Azioni sarà considerata caducata.

## **5. PERIODI DI VESTING**

### ***5.1 Durata dei Periodi di Vesting***

I Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite di cui alla Lettera di Assegnazione matureranno secondo i seguenti Periodi di Vesting:

- il 50% dopo due anni dall'Assegnazione;
- un ulteriore 25% dopo tre anni dall'Assegnazione;
- il residuo 25% dopo quattro anni dall'Assegnazione.

### ***5.2 Diritti del Beneficiario durante il Periodo di Vesting***

Durante i Periodi di Vesting, il Beneficiario maturerà il Diritto all'Assegnazione di Azioni Gratuite, che gli verranno assegnate alla scadenza dei rispettivi Periodi, ammesso che sia soddisfatta la Condizione di Presenza.

L'Assegnazione del Diritto a ricevere Azioni Gratuite non conferisce ai Beneficiari alcuno dei diritti degli azionisti.

### ***5.3 Conservazione dei Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite in caso di operazioni finanziarie e societarie***

In caso di operazioni finanziarie che interessino il capitale azionario della Capogruppo, il Consiglio di Amministrazione disporrà di tutti i poteri per garantire la neutralità di dette operazioni sui Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite attribuiti ai Beneficiari, e, laddove applicabile, di modificare

le procedure per l'acquisizione di Azioni Gratuite (incluse le condizioni di acquisizione se necessario) e di integrare qualsiasi rettifica al numero di Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite.

Il Consiglio di Amministrazione, laddove ritenuto necessario o opportuno per mantenere quanto più possibile invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di volta in volta vigente, i contenuti essenziali del Piano, provvede a regolamentare i diritti emergenti e/o modificare e/o integrare le condizioni di Assegnazione dei Diritti al realizzarsi, tra l'altro, delle seguenti operazioni: frazionamento e raggruppamento delle Azioni, aumento gratuito del capitale della Capogruppo, aumento del capitale della Capogruppo a pagamento, distribuzione di dividendi straordinari alle Azioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento delle Azioni.

I Beneficiari saranno informati di qualsiasi modifica alle procedure di acquisizione e delle eventuali rettifiche al numero di Azioni Gratuite a cui hanno diritto.

Qualsiasi modifica di cui sopra potrà avere un impatto sul regime fiscale o contributivo applicabile al Beneficiario a seguito dell'attribuzione del Diritto all'Assegnazione di Azioni Gratuite.

#### **5.4 *Cambio di Controllo e Delisting***

Nel caso in cui si verifichi un Cambio di Controllo della Capogruppo, a giudizio insindacabile del Consiglio di Amministrazione la Consegna delle Azioni ai Beneficiari potrà essere anticipata rispetto ai termini previsti dal Regolamento. Al Consiglio di Amministrazione spetta definire le modalità e i termini della Consegna delle Azioni. Ai fini del presente articolo, si verifica un "Cambio di Controllo" qualora, prima della scadenza dei termini previsti dal Regolamento per la Consegna delle Azioni ai Beneficiari (i) vada a buon fine un'offerta pubblica di acquisto o un'offerta pubblica di scambio avente ad oggetto la totalità delle azioni della Capogruppo ovvero (ii) si dia corso ad un'operazione che determini l'acquisto da parte di un soggetto terzo non appartenente all'attuale azionariato di una quota almeno pari al 50,01% del capitale avente diritto di voto in assemblea.

In caso di delisting, il Consiglio di Amministrazione definirà invece le sole modalità e i termini della Consegna delle Azioni, eventualmente anticipata.

Il Consiglio di Amministrazione in tali casi ha anche facoltà di modificare i termini del Periodo di Lock up.

Ai fini di quanto sopra il Consiglio di Amministrazione terrà conto, per quanto opportuno, delle previsioni del Regolamento.

## **6. TRASFERIMENTO DELLE AZIONI GRATUITE AL BENEFICIARIO**

### **6.1 *Condizione di Presenza***

#### **6.1.1.- Principio**

Le Azioni Gratuite saranno trasferite al Beneficiario alla fine dei rispettivi Periodi di Vesting sopra indicati, a condizione che, in tali date il Beneficiario sia ancora in forza alla Società e che non stia

svolgendo il preavviso contrattualmente previsto in conseguenza di dimissioni o risoluzione del rapporto da parte della Società.

Qualora la suddetta Condizione di Presenza non fosse soddisfatta, il Beneficiario non avrà alcun diritto alle Azioni Gratuite, che non gli saranno pertanto consegnate, senza che lo stesso possa rivendicare alcun diritto ad eventuali indennizzi o risarcimenti.

Niente di quanto contenuto nel presente Regolamento potrà ritenersi attribuire al Beneficiario o ad alcun'altra persona il diritto di restare al servizio della Società né modificherà eventuali diritti della Società a risolvere il rapporto di lavoro o il mandato in qualità di amministratore servizio in essere con il Beneficiario o con qualsiasi altra persona.

#### 6.1.2.- Eccezioni

a) Il rispetto della Condizione di Presenza di cui al precedente Articolo 6.1.1 non è richiesto per i Beneficiari il cui contratto di lavoro o mandato in qualità di Amministratore venga a cessare durante il Periodo di Vesting in conseguenza di uno dei seguenti eventi:

(i) morte o disabilità totale permanente;

(ii) sopravvenuta età pensionabile;

(iii) con riferimento ai lavoratori dipendenti: risoluzione del rapporto per mutuo consenso;

(iv) con riferimento ai lavoratori dipendenti: licenziamento privo di giustificatazza (*sans cause réelle et sérieuse*) accertato a mezzo di seguito di sentenza passata in giudicato;

(v) con riferimento agli amministratori: in caso di dimissioni accettate dal Consiglio di Amministrazione.

In tali casi il Beneficiario conserva il Diritto all'Assegnazione delle Azioni Gratuite in conformità ai termini e alla condizioni del Piano (compresi Periodi di Vesting e di Lock up).

#### 6.2 **Consegna anticipata**

a) In caso di decesso del Beneficiario durante uno dei Periodo di Vesting, i suoi eredi potranno richiedere, entro i sei mesi successivi, la Consegna delle Azioni Gratuite relative ai Diritti all'Assegnazione in corso di maturazione durante il Periodo di Vesting alla data dell'evento, ferme tutte le altre condizioni del Piano, compresi i periodi di Lock up. Gli altri Diritti all'Assegnazione delle Azioni Gratuite matureranno in conformità ai termini e alla condizioni del Piano (compresi Periodi di Vesting e di Lock up).

b) In caso di risoluzione del rapporto di lavoro per disabilità totale permanente durante uno dei Periodi di Vesting, il Beneficiario potrà richiedere anticipatamente la Consegna delle Azioni Gratuite relative ai Diritti all'Assegnazione in corso di maturazione durante il Periodo di Vesting alla data dell'evento ferme tutte le altre condizioni del Piano, compresi i periodi di Lock up.

La percentuale di Azioni Gratuite relative al Periodo di Vesting in corso di maturazione alla data dell'evento saranno trasferite al Beneficiario, entro tre mesi dalla notifica al dipartimento delle Risorse Umane della Capogruppo dell'insorta condizione di disabilità totale permanente, corredata dalla trasmissione di idonea documentazione atta a comprovare lo stato del Beneficiario.

Gli altri Diritti all'Assegnazione delle Azioni Gratuite matureranno in conformità ai termini e alla condizioni del Piano (compresi Periodi di Vesting e di Lock up).

## **7. TERMINI E MODALITÀ PER LA CONSEGNA DELLE AZIONI**

Il Consiglio di Amministrazione, successivamente alla conclusione dei rispettivi Periodi di Vesting e fermo il rispetto della Condizione di Presenza, assegnerà a ciascun Beneficiario un numero di Azioni Gratuite corrispondente alla percentuale Diritti di partecipazione al Piano detenuta da singolo Beneficiario come previsto nella Lettera di Assegnazione

Le Azioni Gratuite saranno identiche alle azioni ordinarie della Società, specificamente per quanto riguarda i diritti di voto, i diritti al dividendo e alla distribuzione di qualsiasi riserva, il diritto di partecipare alle assemblee, il diritto di comunicazione e il diritto preferenziale di sottoscrizione abbinato ad ogni azione. Esse sono soggette a tutte le disposizioni dello Statuto societario, e tutte le decisioni delle Assemblee Generali saranno applicabili nei confronti dei Beneficiari.

Le Azioni Gratuite saranno intestate a ciascun Beneficiario e consegnate ad un intermediario autorizzato dalla Società e presso il quale il singolo Beneficiario avrà aperto un conto di deposito titoli, secondo le modalità che saranno indicate dalla Società. L'intermediario autorizzato amministrerà le Azioni in conformità alle disposizioni del Piano. Le spese relative a tali operazioni sono a carico del Beneficiario.

Entro l'ultimo giorno del mese in cui avviene la Consegna delle Azioni i Beneficiari dovranno provvedere a corrispondere alla Società l'importo minimo sufficiente a coprire eventuali imposizioni fiscali e/o contributive dagli stessi dovute con ritenuta alla fonte. In mancanza di pagamento da parte del Beneficiario, la Società potrà trattenere tale importo dalle somme dovute al Beneficiario a qualunque titolo, ivi compreso quello retributivo. Le spese relative al trasferimento o vendita delle Azioni dopo la Consegna delle Azioni sono a carico del Beneficiario.

## **8. INDISPONIBILITÀ DELLE AZIONI**

A fronte della Consegna delle Azioni il Beneficiario si impegna a non vendere, trasferire, cedere o assoggettare ad alcun vincolo le Azioni consegnate, per un periodo di 24 mesi (il "Periodo di Lock Up") dalla Data di Consegna delle Azioni.

Le Azioni rimarranno in deposito presso l'intermediario autorizzato indicato dalla Società, per tutto il Periodo di Lock Up. Il vincolo di indisponibilità continuerà anche in caso di cessazione del rapporto di lavoro, rapporto di collaborazione o del mandato in qualità di amministratore, ivi incluso nei casi di morte o invalidità totale e permanente del Beneficiario. Sono fatti salvi, durante il Periodo di Lock up, tutti gli altri diritti dell'azionista.

La Società si riserva di subordinare la detenzione delle Azioni ad altre modalità necessarie al fine di ottimizzare le conseguenze contributive, fiscali o finanziarie per la Società derivanti dal Piano alla luce della normativa fiscale di volta in volta applicabile.

### **8.1 *Consegna delle Azioni Gratuite***

Le Azioni Gratuite saranno consegnate al Beneficiario alla fine dei rispettivi Periodi di Vesting, ammesso che sia stata rispettata la Condizione di Presenza e che non si sia provveduto ad una consegna anticipata ai sensi del precedente paragrafo 6.2.

Il Consiglio di Amministrazione avrà il potere di decidere di rinviare la data di Consegna delle Azioni Gratuite qualora sia dimostrata l'impossibilità di consegnarle alla data prevista. In questo caso, esse dovranno essere consegnate al più presto possibile.

### **8.2 *Natura e Caratteristica del Piano***

Ogni beneficio riconosciuto con il Piano:

- (i) costituisce un valore di carattere straordinario e non può ad alcun titolo essere considerato quale parte integrante della normale retribuzione/remunerazione dei Beneficiari;
- (ii) non può costituire il presupposto per un futuro riconoscimento di ulteriori analoghi benefici economici o di altra natura;
- (iii) non attribuisce ai Beneficiari il diritto a partecipare ad ulteriori eventuali sistemi di incentivazione comunque realizzati o ad altra remunerazione di sorta.
- (iv) non comporta alcuna limitazione o vincolo per la società a recedere dal rapporto di lavoro o dal mandato in qualità di amministratore in conformità alle leggi applicabili.

### **9. MODIFICHE ALLE DISPOSIZIONI DEL PIANO**

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo è l'organo responsabile dell'amministrazione del Piano. Esso ha tutti i poteri operativi di gestione del Piano, anche delegabili, inclusi, a titolo esemplificativo, quelli di introdurre ogni possibile cambiamento al presente Regolamento ogni qualvolta si renda necessario e/o opportuno ai fini dell'adeguata attuazione dello stesso.

Il Consiglio di Amministrazione potrà, in qualsiasi momento, modificare le disposizioni del Piano, in particolare per consentire ai Beneficiari, alla Società e/o alla Capogruppo di usufruire di un sistema fiscale o contributivo applicabile in Francia, o per evitare l'impatto sfavorevole che qualsiasi nuova disposizione legale, fiscale, contabile o di diritto societario dovesse avere sulla Società o sui suoi conti. Tali modifiche potranno prendere la forma di un piano addizionale applicabile solo a determinati Beneficiari.

## **10. REGIME FISCALE E CONTRIBUTIVO**

Né la capogruppo né la Società hanno rappresentato e/o garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento fiscale collegato ai Diritti di Assegnazione delle Azioni Gratuite o alla relativa Consegna.

Il Beneficiario dovrà conformarsi a qualsiasi accordo effettuato dalla Capogruppo, dalla Società o da qualsiasi altra persona designata o delegata dalla Capogruppo per il pagamento (ivi compreso mediante ritenuta alla fonte) di qualsiasi onere contributivo o di qualsiasi tassa applicabile nel paese di residenza, relativamente alle Azioni Gratuite assegnategli.

## **11. DURATA DEL PIANO**

Le disposizioni del Piano resteranno effettive per l'intera durata richiesta per adempiere gli obblighi reciproci in esse contenuti.

## **12. LEGISLAZIONE APPLICABILE**

Le disposizioni del Piano sono soggette alla legge Italiana corrente e dovranno essere interpretate in conformità con quanto da essa stabilito.

## **13. FORO COMPETENTE**

Qualunque controversia, comunque connessa al presente Regolamento o ai suoi allegati, sarà di competenza esclusiva del Foro di Modena.



**Lettera di Assegnazione**

**STOCK GRANT – TEMIS SA 2015- 2019**

Spettabile

Expert System S.p.A.,

Via Fortunato Zeni, 8

Roveto (TN)

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ (di seguito il “Beneficiario”)

Nato/a a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_

Residente a \_\_\_\_\_ via \_\_\_\_\_ n. \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

**Dichiara** di aver ricevuto ed aver preso visione e piena cognizione del Regolamento dello Stock Grant – TEMIS SA 2015-2019 che costituisce parte integrante e sostanziale della presente Lettera di Assegnazione e che si intende qui interamente richiamato (anche nelle definizioni convenzionali di termini ed espressioni) e di accettarne integralmente, con la sottoscrizione di questa Lettera di Assegnazione, i termini, le modalità e le condizioni.

**Dichiara** di essere informato/a che la presente Lettera di Assegnazione deve essere riconsegnata alla Capogruppo, debitamente compilata e firmata, a pena di decadenza di tutti i diritti ivi contenuti, entro (10) dieci giorni dal ricevimento della presente.

**Conferma** a tutti gli effetti e sotto la propria esclusiva responsabilità, l'esattezza dei dati anagrafici sopra indicati.

**Conferma** di essere informato/a e di accettare che, qualora questa Scheda di Adesione risultasse incompleta in quanto non debitamente compilata o sottoscritta in tutte le sue parti, la stessa sarà priva di efficacia anche ai sensi dell'art. 1326, 4° comma, del Codice Civile.

**Prende atto** che la percentuale di partecipazione al Piano che gli è stata assegnata è di \_\_\_\_ e che gli darà diritto alla Consegna di un numero di Azioni Gratuite per un valore corrispondente calcolato in base alla media ponderata del mercato dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Expert System presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 90 (novanta) giorni precedenti la data di Assegnazione del Diritto, e comunque nei limiti del complessivo numero massimo di azioni previsto dalla delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 maggio 2015 a servizio del Piano

**Dichiara** di essere a conoscenza e di accettare che ai termini del Regolamento i Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite matureranno secondo i Periodi di Vesting di cui all'Articolo 5 e fermo il rispetto della Condizione di Presenza e di tutte le altre condizioni previste dal Piano.

**Dichiara** di essere a conoscenza e di accettare che ai termini del Regolamento, successivamente alla Consegna della Azioni, le stesse saranno soggette a vincolo di indisponibilità per il periodo di Lock up.

\_\_\_\_\_, li

\_\_\_\_\_  
(Expert System S.p.A.)

Per ricevuta della presente Lettera di Assegnazione e del Regolamento e per integrale accettazione e conferma dell'adesione al Piano:

\_\_\_\_\_, li

\_\_\_\_\_  
(il Beneficiario)

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 e 1342 Codice Civile, il Beneficiario dichiara di approvare specificamente per iscritto i seguenti articoli del Regolamento: 4.1 (Non trasferibilità dei Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite); 5.3. (Periodi di Vesting); 5.3 (Conservazione dei Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite in caso di operazioni finanziarie e societarie); 5.4 (Cambio di Controllo e Delisting); 6.1. (Condizione di Presenza); 6.2 (Consegna anticipata); 7. Termini e modalità per la Consegna delle Azioni); 8. (Indisponibilità delle Azioni); 8.1 (Consegna delle Azioni Gratuite); 8.2 (Natura e caratteristiche del Piano); 9.(Modifiche alle disposizioni del Piano); 10. (Regime fiscale e contributivo), 11. (Durata del Piano), 12. (Legge applicabile) e 13.(Foro competente).

\_\_\_\_\_, li

\_\_\_\_\_  
(il Beneficiario)