

Repertorio/Raccolta 119733/19660-----

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI
SOCIETA' PER AZIONI-----

-----REPUBBLICA ITALIANA-----

Il ventinove giugno duemilaquindici-----

-----29 giugno 2015-----

alle ore 10 (dieci), a Modena, Viale Virgilio n.
48/H.-----

Davanti a me, NOTAIO ROLANDO ROSA, del Distretto
Notarile di Modena, sede di Modena, è comparso il
signor:-----

- VARONE MARCO, nato a Pavullo nel Frignano (Mode-
na) il 22 ottobre 1968, residente a Castelfranco E-
milia (Modena), Via Paderni 35;-----

della cui identità personale io Notaio sono certo,
il quale-----

-----premeso-----

- che è convocata per questo giorno, luogo ed ora,
in seconda convocazione, l'assemblea sia di parte
ordinaria che di parte straordinaria, dei soci del-
la "EXPERT SYSTEM S.P.A." (Codice Fiscale e Partita
I.V.A. dichiarati: 02608970360), con sede a Rovere-
to (Trento), Via Fortunato Zeni n. 8, capitale so-
ciale euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquat-
trocentonovantasei virgola ottanta) interamente

versato, iscritta nel Registro Imprese di Trento al
n. 02608970360, R.E.A. n. TN - 212386;-----

per discutere e deliberare sul seguente-----

-----ORDINE DEL GIORNO-----

1. Esame ed approvazione del Bilancio d'Esercizio
al 31 dicembre 2014, corredato della Relazione del
Consiglio di Amministrazione, della Relazione del
Collegio Sindacale e della Relazione della Società
di Revisione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicem-
bre 2014 deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

2. Proposta di aumento del capitale sociale in de-
naro, a pagamento e in via scindibile, con esclu-
sione 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 novecen-
tonovantanovemila novecentonovantanove /75 centesi-
mi) (comprensivo di sovrapprezzo) riservato a, qua-
li venditori di Temis SA, Gilles Pouzenc, Pascal
Coupet, Charles Huot, Christophe Aubry, Stefan
Geissler, Christian Lautier, Alessandro Zanasi,
Stephane Kolodziejczyk, Eric Bregand, Guillaume Ma-
zieres, Muon Tan Le, Sylvie Guillemin Lanne, Anne
de Chauvigny, Investissements et Prises de Partici-
pations Sarl, Cyril Chantrier, Jean Paul Gilly-

boeuf, Herve Azoulay, Luxid Sarl, CLVC Sas, Credit Lyonnais Innovation 5, Fonds commun de Placement dans l'Innovation (un fondo comune di investimento francese rappresentato dalla società di gestione Omnes Capital SAS), FIP Made in France 2012 (un fondo comune di investimento francese rappresentato dalla società di gestione Inocap SA), FCPI Made in France 2012 (un fondo comune di investimento francese rappresentato dalla società di gestione Inocap SA e FCPI Made in France 2013 (un fondo comune di investimento francese rappresentato dalla società di gestione Inocap SA): deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

3. 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 per un importo di massimi Euro 2.500.000 (due milioni e cinquecentomila/00) (comprensivo di sovrapprezzo), a pagamento e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile a servizio dell'adozione del suddetto piano; deliberazioni inerenti e conseguenti.-----

4. Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, efficace subordinatamente all'avvenuto verificarsi dell'Operazione di Acquisizione di Temis SA, 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 ai dipendenti (dirigenti e non) di Temis SA, quali beneficiari di un piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020" e, 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.-----

Ciò premesso, mi richiede di far constare da verbale in forma pubblica, le risultanze dell'assemblea medesima, per quanto riguarda tutti i punti all'Ordine del Giorno sopra menzionati.-----

Aderendo alla richiesta fattami, io Notaio dò atto di quanto segue.-----

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi del-

l'art. 13) del vigente Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, signor Varone Marco, sopra identificato, il quale constata e dichiara che:-----

- sono presenti e/o rappresentati, in questo momento, n. 9 (nove) soci, portatori di complessive n. 8.612.574 (ottomilione seicentododici milacinquecentosettantaquattro) azioni ordinarie senza espressione del valore nominale di ciascuna azione, pari complessivamente al 39,238% (trentanove virgola duecentotrentotto per cento) del capitale sociale, aventi diritto di voto; come da elenco predisposto dall'ufficio di presidenza, che si allega ad A), omissane la lettura per espressa volontà del comparente;-----

- i soci predetti sono tutti iscritti nel Libro Soci ed hanno tutti diritto di voto;-----

- sono presenti, del Consiglio di Amministrazione della Società, i signori: Varone Marco (Presidente), Scagliarini Luca e Melegari Andrea (Consiglieri); risultano assenti giustificati i signori Lombardi Paolo, Sangiovanni Vincentelli Alberto, Spaggiari Stefano e Siglienti Stefano Roberto; -----

- sono presenti, dei membri effettivi del Collegio Sindacale, i signori: Tazzioli Dr. Antonio e Cuoghi

Dr Andrea (Sindaci Effettivi); risulta assente giustificato il signor Augusto Dr. Alessandro, Presidente del Collegio Sindacale; tutti aventi i requisiti di legge, come il Presidente dichiara e conferma;-----

- la presente assemblea è regolarmente costituita, ai sensi dell'art. 11) comma 3 del vigente Statuto Sociale, mediante avviso pubblicato in data 11 giugno 2015 sul sito internet della Società, nonché sul seguente quotidiano a diffusione nazionale: "Italia Oggi", almeno 15 (quindici) giorni prima della data fissata per l'assemblea stessa; ed essendosi superata la maggioranza prevista, per la presente assemblea di seconda convocazione, dall'art. 2369 comma 3 C.C.; ed è idonea a deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno sopra riportato;---

- il capitale sociale attualmente sottoscritto e versato ammonta ad euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta), ed è suddiviso in n. 21.949.680 (ventunomilioninovecentoquarantanovemilaseicentottanta) azioni senza espressione del valore nominale di ciascuna azione;

- la Società detiene azioni proprie in numero di 270.000 (duecentosettantamila) azioni, pari all'1,23% (uno virgola ventitre per cento) del ca-

pitale sociale.-----

A questo punto, i Sindaci Effetivi presenti, su apposita richiesta del Presidente dell'assemblea, confermano quanto sopra dichiarato dal Presidente in ordine all'ammontare del capitale sociale ed alla circostanza che la Società detiene n. 270.000 (duecentosettantamila) azioni proprie, pari all'1,23% (uno virgola ventitre per cento) del capitale sociale medesimo.-----

A questo punto, il Presidente dell'assemblea, prima di iniziare la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, comunica quanto segue:-----

- i soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% (cinque per cento) al capitale sociale della Società sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 (il "Testo Unico della Finanza") e da altre informazioni a disposizione sono i seguenti:
Lombardi Paolo, Spaggiari Stefano, Varone Marco;---
- la Società deliberante risulta possedere azioni proprie, così come sopra riportato;-----
- i nominativi dei partecipanti, in proprio o per

delega, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del Testo Unico della Finanza, nonché i nominativi dei soci deleganti e dei soggetti che dovessero votare in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, risultano dall'elenco allegato ad A) al presente verbale; mentre le certificazioni rilasciate dagli intermediari e le deleghe per l'intervento in assemblea verranno conservate dalla Società deliberante;-----

- i nominativi dei soggetti che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di una votazione e il relativo numero di azioni possedute saranno riportati nel verbale assembleare; il Presidente invita pertanto coloro che intendessero allontanarsi dall'assemblea, in qualsiasi momento, anche solo temporaneamente, a darne comunicazione all'Ufficio di Presidenza e a restituire le schede di partecipazione al personale incaricato;-----

- la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento saranno anch'esse riportate nel verbale dell'assemblea.-----

A questo punto, il Presidente invita formalmente i partecipanti, in proprio o per delega, a dichiarare l'eventuale sussistenza di impedimenti ai sensi dell'art. 2372 del Codice Civile.-----

Il Presidente, dato atto che non è stata resa alcuna dichiarazione ai sensi del punto precedente, constatata e fa constare all'assemblea che nessuno degli intervenuti denuncia l'esistenza di situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto.-----

A questo punto il Presidente, previo accertamento dell'identità e legittimazione ad intervenire all'assemblea dei presenti, passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno sopra riportato.-----

Il Presidente precisa:-----

- che l'Ordine del Giorno sopra riportato riguarda:

* quanto al Punto 1 all'Ordine del Giorno, argomenti di competenza esclusiva dell'assemblea ordinaria;-----

* quanto al Punto 2 all'Ordine del Giorno, argomenti di competenza esclusiva dell'assemblea straordinaria;-----

* quanto al Punto 3 all'Ordine del Giorno, argomenti di competenza: sia dell'assemblea ordinaria (approvazione del "Piano di Stock Option 2015 - 2019"

e delega al Consiglio di Amministrazione dei poteri necessari ed opportuni per dare attuazione a detto Piano); sia dell'assemblea straordinaria (delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 C.C. di aumento del capitale sociale e conseguente modifica statutaria);-----

* quanto al Punto 4 all'Ordine del Giorno, argomenti di competenza: sia dell'assemblea ordinaria (approvazione del "Piano di Stock Grant 2015 - 2020" e delega al Consiglio di Amministrazione dei poteri necessari ed opportuni per dare attuazione a detto Piano); sia dell'assemblea straordinaria (delega al Consiglio di Amministrazione, ex art. 2443 C.C. di aumento del capitale sociale e conseguente modifica statutaria).-----

Il Presidente propone pertanto di trattare:-----

- il Punto 1 all'Ordine del Giorno, avendo riguardo alle maggioranze assembleari proprie dell'assemblea ordinaria;-----

- il Punto 2 all'Ordine del Giorno, avendo riguardo alle maggioranze assembleari proprie dell'assemblea straordinaria;-----

- i Punti 3 e 4 all'Ordine del Giorno, avendo riguardo alle maggioranze assembleari proprie dell'assemblea straordinaria, dato il carattere unita-

rio, complementare e inscindibile del contenuto degli argomenti di cui ai predetti Punti 3 e 4.-----

L'assemblea dei soci, al riguardo interpellata dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, si dichiara favorevole, all'unanimità, a che il presente verbale venga redatto, anche con riferimento ai punti all'Ordine del Giorno ed agli argomenti all'interno dei punti all'Ordine del Giorno di competenza dell'assemblea ordinaria, sotto forma di atto pubblico notarile.-----

Il Presidente precisa altresì che, come meglio risulterà dall'espositiva del Presidente stesso, nonché come risulta dalla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione prima d'ora sottoposta agli azionisti, le delibere che la presente assemblea ritenesse di adottare in relazione ai Punti 2 e 4 all'Ordine del Giorno, per i motivi di seguito esposti dovranno essere sottoposte, quanto alla loro efficacia, alle condizioni sospensive pure di seguito esposte.-----

A questo punto, i soci presenti e/o rappresentati all'assemblea prendono atto delle dichiarazioni del Presidente e dichiarano di approvare che la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno avvenga secondo le modalità sopra esposte dal Presidente

medesimo.-----

A questo punto il Presidente passa alla trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno, precisando, in via di premessa, che l'assemblea sia ordinaria che straordinaria di prima convocazione della Società deliberante, convocata per il 27 giugno 2015 alle ore 10 (dieci) in questo luogo, è andata deserta, come da verbale a rogito Notaio Rosa in data 27.6.2015 rep. 119732/19659, in corso di registrazione, non essendosi raggiunta la maggioranza, per la suddetta assemblea ordinaria e straordinaria di prima convocazione, prevista dall'art. 2368 commi 1 e 2 C.C.-----

Sul Primo Punto: il Presidente illustra anzitutto all'assemblea la natura dell'attività svolta dalla Società, gli obbiettivi che essa Società si propone e le modalità di raggiungimento di detti obbiettivi; fornisce inoltre informazioni circa la tipologia della clientela che la Società ha acquisito e si propone di acquisire; illustra quindi sinteticamente l'andamento della gestione aziendale, con i principali dati economici e patrimoniali, nonché finanziari; indi espone che: il Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2014 è stato assoggettato a revisione contabile da parte della Società "BDO

S.P.A.", secondo i tempi ed i corrispettivi già approvati dall'assemblea con delibera del 20 giugno 2013.-----

A questo punto, il Presidente propone che, in considerazione del fatto che - nei termini previsti dalla vigente normativa - la documentazione relativa all'argomento in discussione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, e sul sito internet della Società deliberante, è stata inviata agli Azionisti che ne hanno fatto richiesta ed è stata distribuita ai presenti, sia omessa la lettura della Relazione sulla Gestione, delle Relazioni del Collegio Sindacale - se lo stesso concorda - e della Società di Revisione, nonché del Bilancio di Esercizio, e dei relativi allegati.-----

Il Presidente dell'assemblea richiede ai membri dell'Organo di Controllo presenti, se essi concordano con le proposte fatte dal Presidente stesso; i Sindaci Effettivi presenti danno risposta affermativa.-----

Il Presidente dell'assemblea richiede agli intervenuti all'assemblea se alcuno di essi desidera che venga effettuata la lettura completa della documentazione di cui alla dichiarazione sopra verbalizza-

ta; al riguardo, si dà atto che nessuno degli intervenuti esprime il desiderio che venga effettuata detta lettura.-----

Il Presidente dell'assemblea illustra infine all'assemblea medesima i risultati del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2014.-----

A questo punto, il Presidente dichiara aperta la discussione in ordine al Primo Punto all'Ordine del Giorno.-----

Si dà atto che non vi è, da parte dei presenti all'assemblea, alcun intervento riguardante la discussione in ordine del Primo Punto all'Ordine del Giorno.-----

A questo punto, il Presidente dichiara chiusa la discussione in ordine al Primo Punto all'Ordine del Giorno, ed invita l'assemblea ad approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2014.-----

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, con voto espresso per alzata di mano, all'unanimità,-----

-----delibera-----

- di approvare il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2014, la Relazione sulla Gestione a corredo del Bilancio di Esercizio, ed in

generale il contenuto del primo punto all'Ordine del Giorno.-----

A questo punto, il Presidente propone di destinare l'utile di esercizio 2014, pari a complessivi euro 1.001.538 (unmilione millecinquecentotrentotto) nel seguente modo:-----

quanto ad euro 3.832 (tremilaottocentotrentadue) a riserva legale;-----

quanto ad euro 217.282 (duecentodiciassettemiladuecentottantadue), a riserva adeguamento cambi;-----

quanto ad euro 780.424 (settecentottantamilaquattrocentoventiquattro), a riserva straordinaria.-----

L'assemblea, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano, dichiara di approvare la destinazione degli utili dell'esercizio 2014 nei modi proposti dal Presidente.-----

Il Presidente passa quindi alla trattazione del Secondo Punto all'Ordine del Giorno.-----

Sul Secondo Punto: il Presidente espone all'assemblea 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 caratteri-

stiche delle azioni della Società deliberante in circolazione, riservato ai soggetti - e nel rispetto delle relative percentuali - di seguito indicati, unitamente al numero di azioni da attribuirsi, in sede di sottoscrizione, a ciascuno degli stessi e alla relativa percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato; precisandosi, al riguardo, quanto segue: il numero delle azioni da attribuirsi a ciascuno dei soggetti sottoscrittori verrà calcolato per difetto tenendo conto delle percentuali delle partecipazioni di ciascuno dei soggetti medesimi (quali indicate dal Consiglio di Amministrazione nella Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C.) relativamente all'aumento di capitale, e restando inteso che, una volta avvenuta la sottoscrizione dell'aumento di capitale, le eventuali frazioni delle azioni di nuova emissione verranno regolate in denaro dalla Società deliberante a favore di ciascuno dei sottoscrittori stessi; il Presidente precisa infine che, come più dettagliatamente specificato di seguito, in relazione al deliberando aumento di capitale verranno emesse n. 3.111.098 (tremilioncentoundicimilanovantotto) azioni con valore nominale inespreso, a fronte di un aumento di capitale

sociale di euro 31.110,98 (trentunomilacentodieci virgola novantotto) con sovrapprezzo pari a complessivi euro 6.968.888,77 (seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette):-----

1) Gilles Pouzenc, nato a Saigon (Vietnam) il 30 marzo 1958, residente in 81 bis, rue de Longchamp 92200 Neuilly Sur Sein (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,06% (zero virgola zero sei per cento); numero di azioni da attribuirsi 1.922 (millenovecentoventidue);-----

2) Pascal Coupet, nato a Cauderan (Francia) il 14 marzo 1962, residente in 14, rue des Fossés Saint Jacques 75005 Paris (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,65% (zero virgola sessantacinque per cento); numero di azioni da attribuirsi 20.376 (ventimila-trecentosettantasei);-----

3) Charles Huot, nato a Cherbourg (Francia) il 18 agosto 1965, residente in 95, av Lafferrière, 94000 Créteil (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,51% (zero virgola cinquantuno per cento); numero di azioni da attribuirsi 15.812 (quindicimilaottocentododi-

ci);-----

4) Christophe Aubry, nato a Fontainebleau (Francia) il 7 giugno 1970, residente in 21, rue des Labou-reurs 9440 Marolles en Brie (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,52% (zero virgola cinquantadue per cento); numero di azioni da attribuirsi 16.045 (sedecimila-quarantacinque);-----

5) Stefan Geissler, nato a Schwabach (Germania) il 20 giugno 1966, residente in Schützenhaus Str. 28, 69151 Neckargemünd (Germania); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,52% (zero virgola cinquantadue per cento); numero di azioni da attribuirsi 16.130 (sedecimila-centotrenta); precisandosi che la differenza nel numero delle azioni attribuite ai signori Christo-phe Aubry e Stefan Geissler, rispetto alle percen-tuali di partecipazione all'aumento di capitale so-ciale deriva dalla circostanza che dette percentua-li, divergenti tra loro se si considerano almeno 3 (tre) decimali dopo la virgola, divengono identiche per effetto di arrotondamento e troncamento al se-condo decimale dopo la virgola;-----

6) Christian Lautier, nato a Oran (Algeria) il 6 maggio 1969, residente in 31, rue du Centre 78190

Trappes (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,47% (zero virgola quarantasette per cento); numero di azioni da attribuirsi 14.668 (quattordicimilaseicentotossessantotto);-----

7) Alessandro Zanasi, nato a Modena (Italia) il 27 febbraio 1957, residente in Via GB. Amici 29, 41100 Modena (Italia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,57% (zero virgola cinquantasette per cento); numero di azioni da attribuirsi 17.667 (diciassettemilaseicentossessantasette);-----

8) Stephane Kolodziejczyk, nato a Poitiers (France) il 24 marzo 1963, residente in 1071, Tour Palerme 142 Bd Massena 75013 Parigi (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,04% (zero virgola zero quattro per cento); numero di azioni da attribuirsi 1.358 (milletrecen-tocinquantotto);-----

9) Eric Brégand, nato a Besancon (Francia) il 25 dicembre 1965, residente in 40, rue du Bac 75007 Parigi (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 1,37% (uno virgola trentasette per cento); numero di azioni da attribuirsi 42.608 (quarantaduemilaseicentootto);--

- 10) Guillaume Mazieres, nato a Soyaux (Francia) il giorno 1 giugno 1972, residente in One Sutton Place North, Apt 27B 10021 New York (Stati Uniti); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,15% (zero virgola quindici per cento); numero di azioni da attribuirsi 4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
- 11) Muon Tan Le, nato a Poitiers (France) il 24 marzo 1963, residente in 120, rue Charles Chaplin 94190 Villeneuve St Georges (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,01% (zero virgola zero uno per cento); numero di azioni da attribuirsi 462 (quattrocentosessantadue);-----
- 12) Sylvie Guillemain Lanne, nata a Thionville (Francia) il 12 giugno 1960, residente in 5, rue des Chantiers 78000 Versailles (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,02% (zero virgola zero due per cento); numero di azioni da attribuirsi 561 (cinquecentosessantuno);-----
- 13) Anne de Chauvigny, nata a Chauny (Francia) il 15 maggio 1960, residente in 5, rue Rébéval 75019 Parigi (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,01% (zero

virgola zero uno per cento); numero di azioni da attribuirsi 423 (quattrocentoventitre);-----

14) Investissements et Prises de Participations Sarl, avente sede legale in 81bis avenue de Longchamp, 92200 Neuilly-sur-Seine (Francia), registro delle imprese n. 390880540; percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 3,70% (tre virgola settanta per cento); numero di azioni da attribuirsi 115.005 (centoquindicimila-cinque);-----

15) Cyril Chantrier, nato a Vitry-sur-Seine (Francia) il 16 aprile 1966, residente in 634 chemin du Moucherotte 38330 Saint Ismier (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,07% (zero virgola zero sette per cento); numero di azioni da attribuirsi 2.075 (due-milasettantacinque);-----

16) Jean Paul Gillyboeuf, nato a Limoges (Francia) il 5 gennaio 1942, residente in 7, av Galois 92340 Bourg La Reine (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,03% (zero virgola zero tre per cento); numero di azioni da attribuirsi 1.037 (milletrentasette);----

17) Herve Azoulay, nato a Valence (Francia) il 4 novembre 1965, residente in 1, rue Morte Bouteille

78140 Velizy (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 0,25% (zero virgola venticinque per cento); numero di azioni da attribuirsi 7.797 (settemilasettecentonovantasette);-----

18) Luxid Sarl, avente sede legale in 207, Rue de Bercy, 75012 Parigi (Francia), registro delle imprese n. 533868832; percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 44,19% (quarantaquattro virgola diciannove per cento); numero di azioni da attribuirsi 1.374.761 (unmilione-trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--

19) CLVC Sas, avente sede legale in 37-41 Rue du Rocher, 75008 Paris (France), registro delle imprese n. 434465514 RCS Paris; percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 20,27% (venti virgola ventisette per cento); numero di azioni da attribuirsi 630.651 (seicentotrentamilaseicentocinquantuno);-----

20) 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, avente sede legale in 37-41, Rue du Rocher, 75008 Parigi (Francia), registro delle imprese n. 428711196; percentuale di

partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 1,02% (uno virgola zero due per cento); numero di azioni da attribuirsi 31.724 (trentunomila-settecentoventiquattro);-----

21) 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, avente sede legale in 40, Rue de la Boetie 75008 Parigi (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 8,37% (otto virgola trentasette per cento); numero di azioni da attribuirsi 260.290 (duecento-sessantamiladuecentonovanta);-----

22) 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, avente sede legale in 40, Rue de la Boetie 75008 Parigi (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 8,97% (otto virgola novantasette per cento); numero di azioni da attribuirsi 278.939 (duecento-settantottomilanovecentotrentanove);-----

23) 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, avente sede legale in 40, Rue de la Boetie 75008 Parigi (Francia); percentuale di partecipazione all'aumento di capitale riservato pari a 8,23% (otto virgola ventitre per cento); numero di azioni da attribuirsi 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei);-----

precisandosi che i soggetti sopra indicati di seguito saranno più brevemente definiti anche i "Venditori di Temis".-----

Il Presidente espone inoltre quanto segue:-----

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 deliberante (l'"Operazione di Acquisizione") del 100% (cento per cento) 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 26 maggio 2015 e disciplinata nel relativo contratto di acquisizione sottoscritto in data 27 maggio 2015

tra la Società deliberante ed i Venditori di Temis
(il "Contratto di Acquisizione").-----

Il Presidente fa presente:-----

- che, trattandosi, nella fattispecie, di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 comma 5 C.C., la relativa proposta è stata illustrata dall'organo amministrativo della Società deliberante con apposita relazione illustrativa avente i contenuti prescritti dall'art. 2441 comma 6 C.C. e comunicata al Collegio Sindacale ed al soggetto incaricato della revisione legale dei conti entro i termini di cui al medesimo art. 2441 comma 6 C.C.;-----

- che il Collegio Sindacale ha espresso il parere prescritto dall'art. 2441 comma 6 C.C., parere depositato nella sede della Società per il termine previsto dal medesimo art. 2441 comma 6 C.C.;-----

- che, in relazione al punto precedente, il parere espresso dal Collegio Sindacale è risultato positivo circa la congruità dei criteri di determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione.-----

A tal riguardo, il Presidente aggiunge che in data 26 giugno 2015 il Contratto di Acquisizione è stato modificato tra le parti al fine di: (i) estendere il termine finale - inizialmente fissato al 30 giu-

gno 2015 - per l'avveramento delle condizioni sospensive a cui la compravendita è soggetta e (ii) per l'effetto, e qualora, per qualsiasi causa, il closing dell'Operazione di Acquisizione non dovesse verificarsi entro il 30 giugno 2015, per condizionare ulteriormente la presente delibera all'ulteriore condizione sospensiva di esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale di qua, di Perizia di aggiornamento, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 - ter comma 2 lettera b) C.C., che: (i) sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre sei mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale di qua e che (ii) confermi che, con riferimento alla data di cui al precedente punto, il valore del capitale economico di Temis SA sarà almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella Perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014. Tale termine finale è stato prudenzialmente convenuto nella data del 30 ottobre 2015 e, conseguentemente, delle suddette modifiche al Contratto di Acquisizione occorre tener conto ai fini dell'adozione della presente de-

libera, ad integrazione parziale di quanto indicato nella relazione illustrativa ex art. 2441 comma 6 C.C. predisposta dal Consiglio di Amministrazione.-

Con riferimento a tale precisazione del Presidente, i sindaci presenti rilevano, che, per quanto di loro competenza, qualora la Perizia di aggiornamento confermasse che, con riferimento ad una data precedente di non oltre sei mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, e cioè entro il 30 ottobre 2015, il valore del capitale economico di Temis SA è almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella Perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, non intervenendo una modifica sostanziale di quanto già illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella sua relazione ex art. 2441 comma 6 C.C. - avente ad oggetto i termini e le condizioni economiche dell'aumento di capitale di cui al presente punto all'ordine del giorno (e sui cui contenuti il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere favorevole) - l'Assemblea possa, nel deliberare in merito all'aumento di capitale de qua, modificare e/o integrare la proposta di delibera sottoposta dal Consiglio di Amministrazione. Il tutto, al fine di a-

deguare le condizioni di efficacia dell'aumento di capitale e del termine di sottoscrizione dello stesso al fatto che le condizioni sospensive a cui l'Operazione di Acquisizione è soggetta si debbano avverare entro il 30 ottobre 2015, e non più entro il 30 giugno 2015, come inizialmente regolato nel Contratto di Acquisizione, con conseguente necessità di effettuare la predetta Perizia di Aggiornamento.-----

Il Presidente, a questo punto, propone all'Assemblea dei Soci di deliberare un aumento del capitale sociale per massimi Euro 6.999.999,75 (seimilioni-novecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), 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.-----

Il Presidente precisa tuttavia che detta assemblea precede la definizione (closing) del Contratto di Acquisizione (come modificato in data 26 giugno

2015), e che pertanto la relativa delibera, ove adottata dall'assemblea, deve necessariamente essere condizionata nella sua efficacia al verificarsi del closing dell'Operazione di Acquisizione in una data non successiva al 30 ottobre 2015.-----

Il Presidente rammenta altresì che sarà necessario, conseguentemente a quanto sopra esposto, richiedere un aggiornamento della perizia predisposta dal Prof. Maurizio Dallochio e utilizzata dal Consiglio di Amministrazione al fine di avere una relazione di stima del valore del capitale economico di Temis alla data del 31 dicembre 2014.-----

Il suddetto aggiornamento dovrà contenere una relazione di stima del valore del capitale economico di Temis ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto, calcolato mediante l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'articolo 2343 ter, comma 2 lett. b) del Codice Civile e previamente utilizzati nella perizia predisposta dal prof. Dallochio. La stima oggetto del suddetto aggiornamento dovrà infatti confermare che, anche alla suddetta data, il valore del capitale economico di Temis è stimato in un importo non inferiore: ad

Euro 12.259.000 (dodicimilioniduecentocinquantano-
vemila).-----

Con riferimento a tale precisazione del Presidente, i consiglieri presenti rilevano che, per quanto di loro competenza, nel caso in cui la stima oggetto del suddetto aggiornamento confermasse che, con riferimento ad una data precedente di non oltre sei mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, il valore del capitale economico di Temis SA è pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella Perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, non verrebbe sostanzialmente modificato né quanto già illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella propria Relazione ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C. effettuata in data 26 maggio 2015, né le ragioni che hanno indotto i consiglieri a proporre l'aumento di capitale mediante conferimento riservato ai soci di Temis S.A.. Di conseguenza, i consiglieri ritengono che l'Assemblea possa, nel deliberare in merito all'aumento di capitale de qua, modificare e/o integrare la proposta di delibera sottopostale dal Consiglio di Amministrazione, al fine di adeguare le condizioni di efficacia dell'aumento di capitale e

del termine di sottoscrizione dello stesso al fatto che le condizioni sospensive a cui l'Operazione di Acquisizione è soggetta si debbano avverare entro il 30 ottobre 2015, e non più entro il 30 giugno 2015, come inizialmente regolato nel Contratto di Acquisizione, con conseguente necessità di effettuare la predetta Perizia di Aggiornamento.-----

Il Presidente espone, al fine di una maggiore comprensione dei contenuti dell'Operazione di Acquisizione, che il Contratto di Acquisizione prevede che il 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis venga acquistato dalla Società deliberante, al verificarsi di determinate condizioni sospensive, per un corrispettivo complessivo pari ad euro 12.000.000 (dodicimilioni) - ("il prezzo"), una parte del quale, pari ad euro 6.999.999,75 (seimilioninovecentonovantanovemilannovecentonovantanove - virgola settantacinque), 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 (come da ultimo modificato) 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 ottobre 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 (seimilioninovecentonovantano-vemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), 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 sottoscrizione 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 danaro da Expert System ai Venditori di Temis.-----

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

Premesso quanto sopra, il Presidente precisa infine che la adottanda delibera di aumento di capitale sociale dovrà essere sottoposta alle condizioni sospensive di seguito elencate:-----

a) verificarsi del closing dell'Operazione di Acquisizione entro il 30 ottobre 2015;-----

b) esistenza, al momento del closing dell'Operazione di Acquisizione, di Perizia di aggiornamento, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:-----

- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----

- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C. effettuata in data 26 maggio 2015;-----

c) iscrizione della delibera di aumento del capitale sociale nel competente Registro delle Imprese ai sensi dell'art. 2436 C.C..-----

B. MOTIVAZIONI DELL'ESCLUSIONE DEL DIRITTO D'OPZIONE-----
NE-----

Il Presidente, riprendendo le argomentazioni già rese note nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, espone all'assemblea che 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; si è ritenuto pertanto, dal Consiglio di Amministrazione nella citata Relazione Illustrativa, che sia 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 Ex-

pert 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 Presidente, richiamato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione nella citata Relazione Illustrativa, 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 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) 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). Conseguentemente, a

fronte dell'aumento di capitale qui descritto, verranno emesse n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) Azioni di Nuova Emissione e il capitale sociale verrà aumentato di Euro 31.110,98 (trentunomilacentodieci virgola novantotto), venendo imputata a sovrapprezzo la differenza pari a Euro 6.968.888,77 (seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette).-----

Il Presidente espone che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto, nella citata Relazione Illustrativa, 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.-----

Il Presidente espone altresì che una volta comple-

tato l'aumento di capitale e interamente sottoscritte e liberate le Azioni di Nuova Emissione, il capitale sociale della Società sarà pari ad Euro 250.607,78 (duecentocinquantamilaseicentoseppe virgola settantotto).-----

D. MODIFICHE DELLO STATUTO-----

Il Presidente dà quindi lettura del nuovo testo dell'articolo 5 dello Statuto che riporta le modifiche che conseguiranno a seguito dell'approvazione dell'operazione di aumento di capitale sopra descritta.-----

Testo proposto:-----

"Articolo 5) - Capitale sociale-----

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

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 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 (seimilioninovecentonovantano-
vemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 - seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette - quale sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi: -----
Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----
Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimila-trecentosettantasei);-----

Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimilaottocentododici);-----
Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedicimilaquarantacinque);-----
Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimilacentotrenta);-----
Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quattordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (diciassettemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358 (milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantaduemilaseicentootto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi 4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentosessantadue);-----
Sylvie Guillemin Lanne: numero di azioni 561 (cinquecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattrocentoventitrè);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl: numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemila-

settantacinque);-----
Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (mil-
letrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemila-
settecentonovantasette);-----
Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-
trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--
CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-
milaseicentocinquantuno);-----
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: numero di azioni 31.724
(trentunomilasettecentoventiquattro);-----
FIP Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 260.290 (duecen-
tosessantamiladuecentonovanta);-----
FCPI Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 278.939 (duecen-
tosettantottomilanovecentotrentanove);-----
FCPI Made in France 2013, un fondo comune di inve-

stimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA: numero di azioni 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015.-----

L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata: (i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA; (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:---
- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----

- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C."-----

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

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto che il capitale sociale attuale di euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta) è interamente sottoscritto, versato ed esistente.-----

A questo punto i Sindaci Effettivi presenti dichiarano e confermano che il capitale sociale attuale di euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta) è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che le proposte deliberazioni non paiono contrarie a norme imperative di legge.-----

Il Presidente invita quindi l'assemblea, riunita in

sede straordinaria a deliberare in ordine al punto
2 dell'Ordine del Giorno.-----

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presi-
dente, preso atto del parere favorevole del Colle-
gio Sindacale, dopo discussione, e con voto espres-
so peralzata di mano, all'unanimità,-----

* 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; -----

* preso atto di quanto sopra esposto dal Presiden-
te, anche ad integrazione di quanto indicato nella
relazione del Consiglio di Amministrazione sopra
richiamata; e-----

* riconosciuto l'interesse della Società per le ra-
gioni illustrate dal Presidente;-----

-----delibera-----

a) di 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 (seimi-
lioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove -
virgola settantacinque) - comprensivo di sovrapp-

prezzo -, di cui euro 31.110,98 (trentunomilacentodieci virgola novantotto) di capitale d'aumento, ed euro 6.968.888,77 (seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette) relativo al sovrapprezzo, mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società, con valore nominale inespresso, del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) ciascuna - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) a titolo di sovrapprezzo -, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi:-----

Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----

Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimila-trecentosettantasei);-----

Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimilaottocentododici);-----

Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedicimilaquarantacinque);-----

Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimilacentotrenta);-----

Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quat-

tordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (dicias-
settemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358
(milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantadue-
milaseicentootto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi
4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentoses-
santadue);-----
Sylvie Guillemain Lanne: numero di azioni 561 (cin-
quecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattro-
centoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl:
numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemila-
settantacinque);-----
Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (mil-
letrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemila-
settecentonovantasette);-----
Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-
trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--

CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-
milaseicentocinquantuno);-----

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: numero di azioni 31.724
(trentunomilasettecentoventiquattro);-----

FIP Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 260.290 (duecen-
tosessantamiladuecentonovanta);-----

FCPI Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 278.939 (duecen-
tosettantottomilanovecentotrentanove);-----

FCPI Made in France 2013, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 256.026 (duecen-
tocinquantaseimilaventisei).-----

Le azioni di nuova sottoscrizione dovranno essere
integralmente liberate al momento della relativa
sottoscrizione, sia per nominale che per il sovrapp-

prezzo. Le azioni avranno godimento regolare. Il termine ultimo per la sottoscrizione dell'aumento di capitale viene fissato al 30 ottobre 2015.-----

b) di approvare che il sopra deliberato aumento di capitale sociale abbia luogo in via scindibile;----

c) di dare mandato all'organo amministrativo per l'esecuzione dell'aumento con tutti i poteri all'uopo necessari;-----

d) di 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 (ventunomilioninovecentoquarantanovemilaseicentottanta) 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 29 giugno 2015 ha de-

liberato 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 (seimilioninovecentonovantano-
vemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 - seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette - quale sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi:-----

Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----

Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimila-trecentosettantasei);-----

Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimi-

laottocentododici);-----
Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedici-
milaquarantacinque);-----
Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimi-
lacentotrenta);-----
Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quat-
tordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (dicias-
settemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358
(milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantadue-
milaseicentootto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi
4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentoses-
santadue);-----
Sylvie Guillemain Lanne: numero di azioni 561 (cin-
quecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattro-
centoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl:
numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemila-
settantacinque);-----

Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (milletrentasette);-----

Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemilasettecentonovantasette);-----

Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--

CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-milaseicentocinquantuno);-----

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: numero di azioni 31.724 (trentunomilasettecentoventiquattro);-----

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: numero di azioni 260.290 (duecentosessantamiladuecentonovanta);-----

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: numero di azioni 278.939 (duecentosettantottomilanovecentotrentanove);-----

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: numero di azioni 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015.-----

L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata: (i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA; (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:---
- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----
- confermi che, con riferimento alla data di cui al

punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C.".;-----

e) di 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;-----

f) di prendere atto che le deliberazioni sopra as-

sunte sono subordinate (i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA; (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:-----

- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----
- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C.; (iii) alla 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;-----

g) di 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 competente.-----

Sul Terzo Punto: il Presidente espone che, in esecuzione a quanto già deliberato dall'Assemblea dei Soci con verbale di assemblea a rogito Notaio Rosa in data 9.1.2014 rep. 117915/18663, registrato a Modena in data 16.1.2014 n. 643 Serie 1T, e in applicazione delle linee strategiche sulle quali si è registrato il precedente voto favorevole dell'Assemblea, si rende necessario, oltre che opportuno, sottoporre all'assemblea medesima, in seduta ordinaria, l'approvazione del piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" (il "Piano di Stock Option") riservato a dirigenti, amministratori, dipendenti e collaboratori della Società deliberante e delle sue controllate ritenuti quali "risorse chiave", e, in se-

duta 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 di Stock Option.-----

Al riguardo, il Presidente espone quanto segue.-----

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 di Stock

Option saranno i seguenti: (i) focalizzare l'attenzione dei destinatari del Piano di Stock Option sui fattori di interesse strategico della Società e delle sue controllate, (ii) fidelizzare i destinatari del Piano di Stock Option 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 di Stock Option 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 MODALITA' 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 del Piano di Stock Option"), di opzioni (le "Opzioni") che attribuiscono al Beneficiario del Piano di Stock Option 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 di Stock Option è fissato in n. 1.250.000 (unmilione duecentocinquanta mila) azioni ordinarie, con valore nominale inespresso, come già deliberato dall'Assemblea in data 9 gennaio 2014.-----

Per l'esecuzione del Piano di Stock Option, come sopra indicato, è necessario modificare lo Statuto sociale al fine di inserire la delega di cui all'art. 2443 del Codice Civile e, quindi, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, 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 (duemilionicinquecentomila), 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 (unmilioneduecentocinquantamila) nuove azioni ordinarie di Expert System prive dell'indicazione del valore nominale, riservate in sottoscrizione ai Beneficiari del Piano di Stock Option.---- Dovrà inoltre essere attribuito al Consiglio di Amministrazione il compito di determinare l'entità del sovrapprezzo delle azioni da emettersi al servizio del Piano di Stock Option, 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 del Piano di Stock Option 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 del Piano di Stock Option (a seguito dell'esercizio delle Opzio-

ni) 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 che si allega a B), omessane la lettura per espressa volontà degli intervenuti (il "Regolamento Piano di Stock Option"), il Piano di Stock Option presenta le seguenti caratteristiche:-----

1. Beneficiari del Piano di Stock Option-----

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.-----

Il Piano di Stock Option ha per oggetto l'assegnazione ai Beneficiari del Piano di Stock Option 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 del Piano di Stock Option nell'ambito delle sopra indicate categorie, il numero di Opzioni da attribuire a ciascun Beneficiario del Piano di Stock Option, nonchè 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 del Piano di Stock Option e determinare il quantitativo di Opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai Beneficiari del Piano di Stock Option, nonchè 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 di Stock Option 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 del Piano di Stock Option che siano anche Presidente e/o amministratore della Società (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Option

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 - tre) 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 nonchè 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 del Piano di Stock Option, salva diversa deliberazione del Consiglio di Amministrazione o per il caso di decesso del Beneficiario del Piano di Stock Option. 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 del Piano di Stock Option, 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 Presidente espone che conseguentemente all'approvazione del Piano di Stock Option, l'Assemblea dei Soci dovrà deliberare la modifica dello Statuto sociale nel senso 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 dalla - e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della - deliberazione dell'Assemblea dei Soci che attribuisca al Consiglio tale delega. Il nuovo articolo 5 bis dello Statuto ricomprenderà le ipotesi di delega ex artt. 2420 ter e 2443 del Codice Civile.-----

Al riguardo il Presidente dà lettura di (i) il testo dell'articolo 5 dello Statuto (che tiene conto dell'approvazione dell'Assemblea di quanto descritto al punto 2 dell'Ordine del Giorno; restando in-

teso 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) integrato dalle modifiche che conseguiranno a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci dell'operazione sopra descritta nonchè (ii) il nuovo testo dell'articolo 5 bis dello Statuto medesimo.-----

Testo proposto:-----

"Articolo 5) - Capitale sociale-----

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

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 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 (seimilioninovecentonovantannovevemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 - seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette - quale sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi:-----

Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----

Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimilatrecentosettantasei);-----

Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimilaottocentododici);-----
Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedicimilaquarantacinque);-----
Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimilacentotrenta);-----
Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quattordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (diciassettemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358 (milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantaduemilaseicentootto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi 4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentosessantadue);-----
Sylvie Guillemin Lanne: numero di azioni 561 (cinquecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattrocentoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl: numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemila-

settantacinque);-----
Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (mil-
letrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemila-
settecentonovantasette);-----
Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-
trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--
CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-
milaseicentocinquantuno);-----
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: numero di azioni 31.724
(trentunomilasettecentoventiquattro);-----
FIP Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 260.290 (duecen-
tosessantamiladuecentonovanta);-----
FCPI Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 278.939 (duecen-
tosettantottomilanovecentotrentanove);-----
FCPI Made in France 2013, un fondo comune di inve-

stimento francese (Fonds commun de Placement dans l'Innovation), rappresentato dalla società di gestione Inocap SA: numero di azioni 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015.-----

L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata: (i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA; (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:---
- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----

- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C.-----

L'assemblea straordinaria del 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 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione 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 del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 29 giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, am-

ministratori, 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.";

"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 2420 ter 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."-----

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

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:--

- che il capitale sociale attuale della Società di euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocen-

tonovantasei virgola ottanta) è interamente sottoscritto, versato ed esistente;-----
- che quanto sopra proposto non si pone in contrasto con il disposto dell'art. 2438 comma 1 C.C., in quanto trattasi nella fattispecie, di delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumento del capitale sociale, aumento che potrà essere eseguito solo dopo che le azioni da emettersi a fronte dell'aumento di capitale deliberato al punto 2 all'Ordine del Giorno (sottoposto, peraltro, a condizione sospensiva, come sopra riportato) saranno state interamente liberate.-----
A questo punto i Sindaci Effettivi presenti dichiarano e confermano che il capitale sociale attuale di euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta) è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che le proposte deliberazioni non paiono contrarie a norme imperative di legge.-----
Il Presidente invita quindi l'assemblea, riunita sia in sede ordinaria che straordinaria a deliberare in ordine al punto 3 dell'Ordine del Giorno.----
L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale, dopo discussione, e con voto espres-

so per alzata di mano, all'unanimità,-----

* preso atto di quanto sopra esposto dal Presidente 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 Presidente;-----

-----delibera-----
in seduta ordinaria:-----

1. di 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 (unmilione duecentocinquantamila) 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. di conferire al Consiglio di Amministrazione o-

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

e in seduta straordinaria:-----

3. di 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. di 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 (duemilionicinquecentomila) 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 (unmilioneduecentocinquantamila) 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. di 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, di 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 (ventunomilioninovecentoquarantanovemilaseicentottanta) 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 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 (seimilioninovecentonovantano-

vemilanovecentonovantanove virgola settantacinque),
 comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98
 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di
 capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 -
 seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantot-
 to virgola settantasette - quale sovrapprezzo), me-
 diante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicen-
 toundicimilanovantotto) azioni ordinarie della So-
 cietà del valore di Euro 2,25 (due virgola venti-
 cinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquat-
 tro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le
 medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in
 circolazione, riservato ai seguenti soggetti secon-
 do il numero delle azioni indicato a fianco dei re-
 lativi nominativi:-----
 Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenove-
 centoventidue);-----
 Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimila-
 trecentosettantasei);-----
 Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimi-
 laottocentododici);-----
 Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedici-
 milaquarantacinque);-----
 Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimi-
 lacentotrenta);-----

Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quattordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (diciassettemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358 (milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantaduemilaseicentotto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi 4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentosessantadue);-----
Sylvie Guillemain Lanne: numero di azioni 561 (cinquecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattrocentoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl: numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemilasettantacinque);-----
Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (milletrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemilasettecentonovantasette);-----
Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-

trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--

CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-
milaseicentocinquantuno);-----

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: numero di azioni 31.724
(trentunomilasettecentoventiquattro);-----

FIP Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 260.290 (duecen-
tosessantamiladuecentonovanta);-----

FCPI Made in France 2012, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 278.939 (duecen-
tosettantottomilanovecentotrentanove);-----

FCPI Made in France 2013, un fondo comune di inve-
stimento francese (Fonds commun de Placement dans
l'Innovation), rappresentato dalla società di ge-
stione Inocap SA: numero di azioni 256.026 (duecen-
tocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015.-----

L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata: (i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA; (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:---

- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----

- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di

Amministrazione a supporto ed ai fini della propria
 Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi
 dell'art. 2441 comma 6 C.C.-----

L'assemblea straordinaria del 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 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione 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 del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 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. di prendere atto che le deliberazioni sopra as-

sunte 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. di 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.-----

Sul Quarto Punto: il Presidente espone le motivazioni per cui si rende necessario ed opportuno sottoporre all'assemblea, in seduta ordinaria, un 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 - nei termini e modalità deliberate dall'assemblea al Secondo Punto all'Ordine del Giorno, con particolare riferimento alle condizioni sospensive cui la delibera al Secondo Punto all'Ordine del Giorno è stata sottoposta; il tutto da aversi

per qui integralmente richiamato e ben noto all'assemblea - e sarà riservato alle persone - impiegate a seconda dei casi quali amministratori/managing directors o dipendenti di Temis - riportate nell'elenco di seguito e secondo le percentuali ivi previste (i "Beneficiari dello Stock Grant"); detto elenco prevede il nominativo del soggetto beneficiario del Piano di Stock Grant e, a latere, la percentuale di partecipazione di detto soggetto al piano medesimo:-----

Gilles Pouzenc, nato a Saigon (Vietnam) il 30 marzo 1958 (amministratore/managing director di Temis): 8% (otto per cento);-----

Eric Brégand, nato a Besancon (Francia) il 25 dicembre 1965 (amministratore/ managing director di Temis): 8% (otto per cento);-----

Charles Huot, nato a Cherbourg (Francia) il 18 agosto 1965 (managing director di Temis): 11% (undici per cento);-----

Daniel Mayer, nato a Neuilly sur Seine (Francia) il 5 ottobre 1972 (dipendente di Temis): 15% (quindici per cento);-----

Stefan Geissler, nato a Schwabach (Germania) il 20 giugno 1966 (dipendente di Temis): 11% (undici per cento);-----

Christophe Aubry, nato a Fontainebleau (Francia) il 7 giugno 1970 (dipendente di Temis): 15% (quindici per cento);-----

Olivier Terrier, nato a Champagnole (Francia) il 19 giugno 1966 (dipendente di Temis): 11% (undici per cento);-----

Anne de Chauvigny, nata a Chauny (Francia) il 15 maggio 1960 (dipendente di Temis): 6% (sei per cento);-----

Christian Lautier, nato a Oran (Algeria) il 6 maggio 1969 (dipendente di Temis): 11% (undici per cento);-----

Archna Bhandari, nato a Udaipur (India) il 6 settembre 1963 (dipendente della controllante americana di Temis): 4% (quattro per cento).-----

Il Presidente espone quanto segue.-----

A. MODALITA' 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 (duemilioni), verrà implementato dalla Società come segue: (i) per un importo pari ad Euro 540.000 (cinquecentoquarantamila) - rappresentativo del 27% (ventisette per cento) del valore totale del Piano di Stock Grant - e solo ed esclusivamente con riferimento ai Beneficiari dello

Stock Grant non dipendenti di Temis (cioè i signori 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 (unmilionequattrocentosessantamila) - rappresentativo del 73% (settantatre per cento) 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 a 730.000 (settecentotrentamila), attingendo dagli utili o da riserve di utili della Società per un importo massimo di Euro 1.460.000 (unmilionequattrocentosessantamila).-----

Il Presidente ricorda che a norma dell'art. 2443 del Codice Civile e dell'art. 5bis dello Statuto

sociale, introdotto secondo quanto deliberato al punto 3 dell'Ordine del Giorno, 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 (cinque) 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 (unmilionequattrocentosessantamila). 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 (di cui al punto 2 all'Ordine del Giorno), anche 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

ottobre 2015; il tutto come risulta da quanto deliberato al punto 2 all'Ordine del Giorno, con particolare riferimento alle condizioni sospensive cui la relativa delibera è stata sottoposta.-----

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

La Società metterà gratuitamente a disposizione del relativo 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 al Regolamento del Piano di Stock Grant che si allega sub C), omessane la lettura per espressa volontà del comparente.-----

D. MODIFICHE DELLO STATUTO-----

Il Presidente espone altresì che è necessario che l'Assemblea dei Soci, qualora le proposte deliberazioni vengano approvate, 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; così come previsto dall'art. 2349 suddetto.--

Al riguardo, il Presidente dà lettura di (i) il testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale (risultante a seguito di quanto deliberato ai punti 2 e 3 all'Ordine del Giorno; 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), integrato dalle modifiche che conseguiranno a seguito dell'approvazione da parte dell'assemblea dei soci dell'operazione sopra descritta e (ii) il nuovo testo dell'art. 5ter dello Statuto.-----

Testo proposto:-----

"Articolo 5) - Capitale sociale-----

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

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 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 (seimilioninovecentonovantanove milanovecentonovantanove virgola settantacinque), comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 - seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette - quale sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi:-----

Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----

Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimila-trecentosettantasei);-----

Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimilaottocentododici);-----

Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedicimilaquarantacinque);-----

Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimi-

lacentotrenta);-----
Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quat-
tordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (dicias-
settemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358
(milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantadue-
milaseicentootto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi
4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentoses-
santadue);-----
Sylvie Guillemain Lanne: numero di azioni 561 (cin-
quecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattro-
centoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl:
numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemila-
settantacinque);-----
Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (mil-
letrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemila-
settecentonovantasette);-----

Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--

CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-milaseicentocinquantuno);-----

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: numero di azioni 31.724 (trentunomilasettecentoventiquattro);-----

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: numero di azioni 260.290 (duecentosessantamiladuecentonovanta);-----

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: numero di azioni 278.939 (duecentosettantottomilanovecentotrentanove);-----

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: numero di azioni 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata:

(i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA;

(ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:-----

- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----

- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data

del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C.-----

L'assemblea straordinaria del 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 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione 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 del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 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 29 giugno 2015 ha at-

tribuito 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 29 giugno 2020, il capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila) 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 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 (unmilionequattrocentosessantamila). L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA.";-----
"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."-----

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

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:--

- che il capitale sociale attuale della Società di euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta) è interamente sottoscritto, versato ed esistente;-----

- che quanto sopra proposto non si pone in contrasto con il disposto dell'art. 2438 comma 1 C.C., in quanto trattasi nella fattispecie, di delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumento gratuito del capitale sociale, aumento che potrà essere eseguito solo dopo che saranno state interamente liberate le azioni da emettersi a fronte degli aumenti di capitale deliberati nel corso della presente assemblea.-----

A questo punto i Sindaci Effettivi presenti dichia-

rano e confermano che il capitale sociale attuale di euro 219.496,80 (duecentodiciannovemilaquattrocentonovantasei virgola ottanta) è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che le proposte deliberazioni non paiono contrarie a norme imperative di legge.-----

Il Presidente invita quindi all'assemblea, riunita sia in sede ordinaria che straordinaria a deliberare in ordine al punto 4 dell'Ordine del Giorno.----

L'assemblea dei soci, udita la relazione del Presidente, preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale, dopo discussione, e con voto espresso per alzata di mano, all'unanimità,-----

* preso atto di quanto sopra esposto dal Presidente;-----

* vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione; e-----

* riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Presidente;-----

-----delibera-----
in seduta ordinaria:-----

1. di 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 (duemilioni), 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 Archana Bhandari;-----

2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario od opportuno per dare attuazione al Piano di Stock Grant 2015 2020, apportandovi ogni eventuale modifica e/o integrazione che, anche ai fini dell'ottemperanza di ogni applicabile previsione normativa, risultasse necessaria per la realizzazione di quanto deliberato (tra cui a titolo esemplificativo e non esaustivo, le modifiche relative ai periodi di assegnazione dei grants e ai relativi periodi di vesting);-----

3. di prendere atto che le deliberazioni sopra assunte sono subordinate all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA;-----

e in seduta straordinaria:-----

4. di 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. di 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 29 giugno 2020, la facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale a servizio dell'attuazione parziale del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant Temis 2015 - 2020" con emissione di n. 730.000 (settecentotrentamila) 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 (unmilionequattrocentosessantamila) ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Stock Grant medesimo;-----

6. di 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. di 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 tranche 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, di 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 (ventunomi-

lioninovecentoquarantanovemilaseicentottanta) azioni con valore nominale inespresso.-----

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 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 (seimilioninovecentonovantanovevemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 - seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette - quale sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquat-

tro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi:-----

Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----

Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimila-trecentosettantasei);-----

Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimilaottocentododici);-----

Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedicimilaquarantacinque);-----

Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimilacentotrenta);-----

Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quattordicimilaseicentosessantotto);-----

Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (diciassettemilaseicentosessantasette);-----

Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358 (milletrecentocinquantotto);-----

Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantaduemilaseicentootto);-----

Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi 4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----

Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentosesantadue);-----
Sylvie Guillemin Lanne: numero di azioni 561 (cinquecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattrocentoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl:
numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemilasettantacinque);-----
Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (milletrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemilasettecentonovantasette);-----
Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--
CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrentamilaseicentocinquantuno);-----
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: numero di azioni 31.724 (trentunomilasettecentoventiquattro);-----
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: numero di azioni 260.290 (duecentosessantamila duecentonovanta);-----

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: numero di azioni 278.939 (duecentosettantottomilanovecentotrentanove);-----

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: numero di azioni 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata:

(i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA;

e (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:---

- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----
- confermi che, con riferimento alla data di cui al punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C..-----

L'assemblea straordinaria del 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 (duemilio-

nicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione 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 del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 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 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 29 giugno 2020, il capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila) 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 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 (unmilionequattrocentosessantamila). L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA.";-----

9. di 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 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA; nonchè (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. di 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.-----

L'assemblea dei soci, dopo ampia discussione e nullo altro essendovi da deliberare, all'unanimità, con voto espresso per alzata di mano,-----

-----delibera altresì-----

- di delegare il Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore ad apportare, al presente atto ed all'allegato Statuto, le modifiche, soppressioni ed integrazioni che saranno richieste dal competente Registro delle Imprese;-----

- di approvare il testo aggiornato dello Statuto Sociale, composto da n. 26 (ventisei) articoli, che si allega a D), omessane la lettura per espressa volontà del comparente.-----

A questo punto, il Presidente dichiara e dà atto:--

- che si è esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno;-----

- che le deliberazioni di cui ai Punti Primo, Se-

condo, Terzo e Quarto dell'Ordine del Giorno sono state adottate all'unanimità dei voti dei presenti, rappresentanti la maggioranza qualificata ai fini dell'adozione delle delibere sopra assunte, del capitale sociale;-----

- che non vi è altro da deliberare e che nessuno chiede la parola; dichiara pertanto sciolta l'assemblea ordinaria e straordinaria alle ore 12:10 (dodici e dieci).-----

Le spese del presente atto e dipendenti sono a carico della Società deliberante.-----

Io Notaio ho letto al comparente, che lo approva, il presente atto, che consta di ventisette fogli, in parte scritto con mezzi elettronici da persona di mia fiducia, e in parte scritto e completato di mia mano su centosette pagine e sin qui della centottesima pagina, sottoscritto alle ore dodici e minuti trenta (12:30).-----

Firmato: Marco Varone-----

"" "": DR. ROLANDO ROSA, NOTAIO-----

Comunicazione n. 1
ore: 10:00

EXPERT SYSTEM S.p.A.

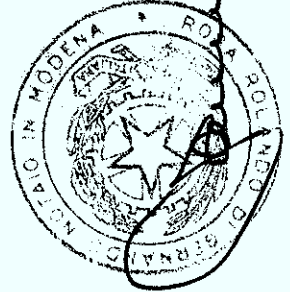
Assemblea ordinaria e straordinaria dei soci del 27 giugno 2015

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 8.612.574 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 39,238 % di n. 21.949.680 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 2

Mario Vanni



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	PELLACANI MARCELLO		BULGARELLI CARLO ALBERTO		29.950	0,136	10:00						
2	FEDERICO S.S.		BULGARELLI CARLO ALBERTO		930.381	4,239	10:00						
3	LOMBARDI PAOLO		BULGARELLI CARLO ALBERTO		1.815.505	8,271	10:00						
4	SPAGGIARI STEFANO		BULGARELLI CARLO ALBERTO		1.815.504	8,271	10:00						
5	PALITONE S.S.		BULGARELLI CARLO ALBERTO		930.381	4,239	10:00						
6	SCAGLIARINI LUCA		BULGARELLI CARLO ALBERTO		253.967	1,157	10:00						
7	LAURA S.S.		BULGARELLI CARLO ALBERTO		1.001.381	4,562	10:00						
8	VARONE MARCO		BULGARELLI CARLO ALBERTO		1.735.505	7,907	10:00						
9	COLIZZI MARIO			100.000		0,456	10:00						

Totale azioni in proprio	100.000
Totale azioni per delega	8.512.574
Totale generale azioni	8.612.574
% sulle azioni ord.	39,238


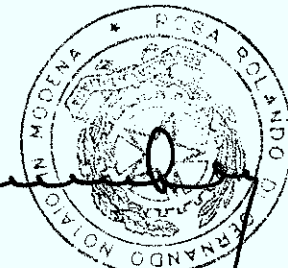

persone fisicamente presenti in sala:

2

Marco Varone

Allegato **B)** Al Rep. **43133/19660**

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 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).



The image shows a handwritten signature in black ink on the left, followed by a circular official stamp of the company. The stamp contains the text "SOCIETÀ PER AZIONI" at the top and "MODENA" at the bottom. In the center of the stamp is a five-pointed star. To the right of the stamp is another handwritten signature in black ink.

“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.

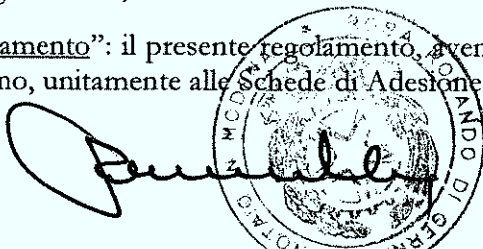
“Periodo di Vesting”: indica il periodo durante il quale l’Opzione concessa al Beneficiario non può essere esercitata. Con riferimento a ciascuna Tranche, tale periodo ha durata non inferiore ad (1) un anno con inizio alla Data di Assegnazione dell’Opzione e termina alla Data di Inizio Esercizio.

“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.

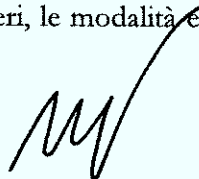
“Prezzo di esercizio dell’Opzione”: indica il prezzo di sottoscrizione delle Azioni calcolato in base alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati presso il Mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nei 30 giorni di borsa aperta precedenti la Data di Assegnazione dell’Opzione.

“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.



A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "GRUPPO EXPERT SYSTEM S.p.A." around the perimeter and "ANDRÈ BOCCARDI" in the center.



A handwritten signature in black ink, consisting of stylized initials.

“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 adempiuto 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.

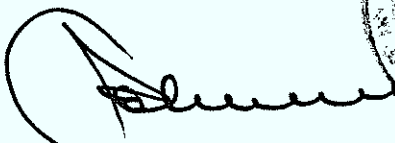

5.2 Ciascun Beneficiario potrà aderire alla Tranche di riferimento sottoscrivendo e consegnando alla Società la Scheda di Adesione entro 10 giorni dal ricevimento della stessa, a pena di decadenza dal diritto di aderire al Piano.

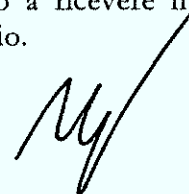
5.3 Le Opzioni si intenderanno Assegnate a tutti gli effetti alla data in cui perverrà alla Società la Scheda di Adesione debitamente compilata e sottoscritta.

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.

  - 4 -



- 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 Obiettivi 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;
 - (iii) 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.
- 10.6 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:

- (i) 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.;
- (ii) 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;
- (iii) 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 10.6 (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 né garantito al Beneficiario alcun particolare trattamento fiscale delle Azioni che il Beneficiario potrà sottoscrivere esercitando l'Opzione, né 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

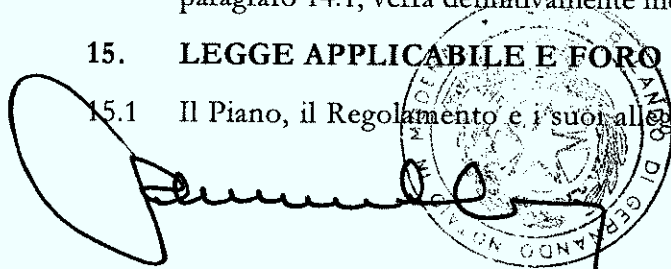
- 13.1 In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, aumenti del capitale della Società, gratuiti o 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 apporterà 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

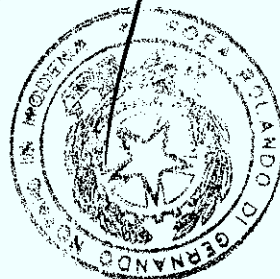
- 15.1 Il Piano, il Regolamento e i suoi allegati sono regolati dalle norme della legge italiana. Ogni



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.

Mario Vanni

Giuseppe



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.

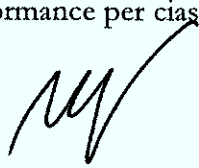
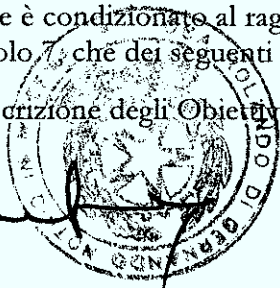

Prende atto che gli/le è stato attribuito dalla Società un numero massimo di Opzioni pari a _____ .

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

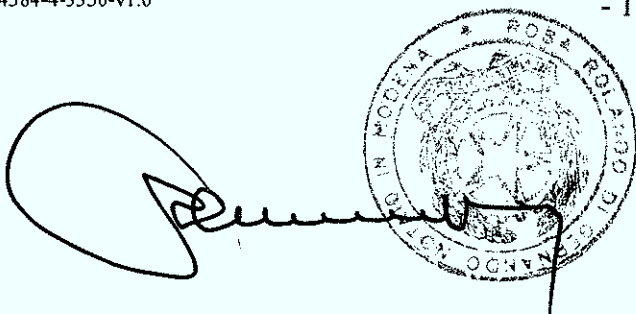
(Expert System S.p.A.)

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)

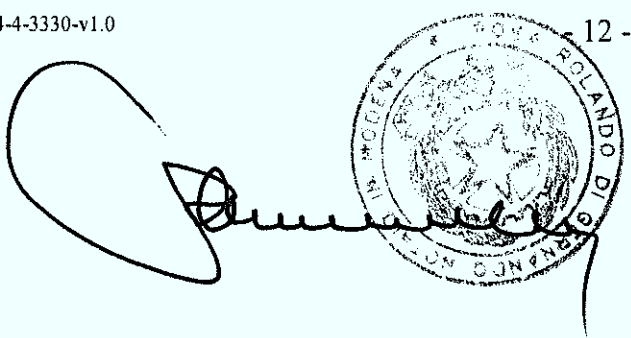
Ai sensi e per gli effetti dell'art. 1341 e 1342 Codice Civile, il Beneficiario dichiara di approvare specificamente per iscritto i seguenti articoli del Regolamento: 3. (Criteri e modalità di determinazione del numero delle Opzioni), 5. (Attribuzione delle Opzioni e adesione al Piano), 6. (Natura e caratteristiche delle Opzioni), 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)

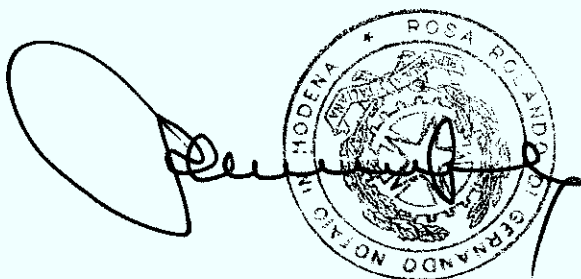
12 -




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)



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;

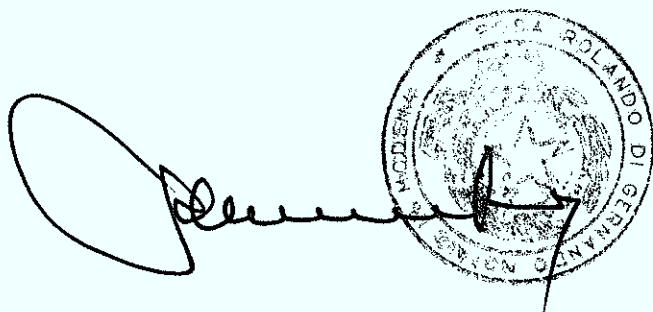
preso atto che risulta titolare del diritto di esercitare n. [numero di Opzioni Maturate da compilarsi a cura della Società] Opzioni Maturate, ai sensi degli Articoli 7 e 8 del Regolamento;

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.


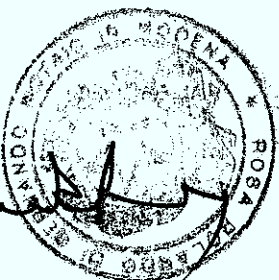



_____, li

(il Beneficiario)

Per ricevuta e conferma,

(Expert System S.p.A.)

STOCK GRANT - TEMIS 2015-2020

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 29 giugno 2015, ha approvato, su proposta del Consiglio di Amministrazione, il presente piano di stock grant (il "Piano"), denominato "STOCK GRANT - TEMIS 2015-2020" 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

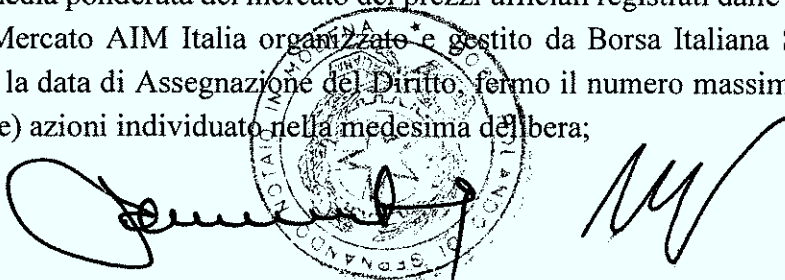
(ii) per il restante importo pari ad Euro 1.460.000,00 (un milione quattrocentosessantamila/00) (rappresentativo del 73% (settantatre percento) del valore totale del Piano di Stock Grant) e con riferimento ai Beneficiari dello Stock Grant dipendenti, mediante un aumento gratuito del capitale sociale 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 azioni 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 29 giugno 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;



The image shows a handwritten signature in black ink over a circular stamp. The stamp contains the text "SOCIETA' ITALIANA" and "SEGNANO" around the perimeter, with a central emblem. To the right of the stamp is another handwritten signature.

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;

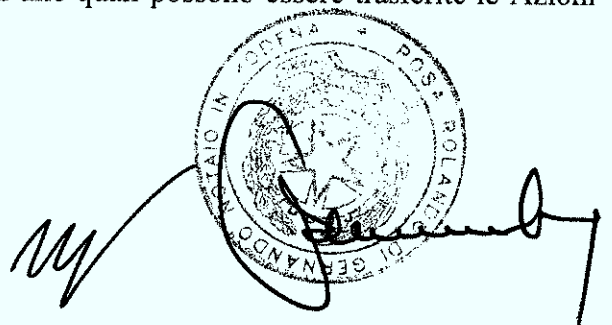
Per “Periodi di Vesting” si intendono i periodi compresi tra la data della delibera di approvazione del presente Piano da parte dell’Assemblea della Capogruppo e l’ultimo giorno del quarto anno successivo a tale data durante il quale il Beneficiario maturerà il diritto alla Consegna delle Azioni Gratuite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

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "ROLANDI & C. S.p.A." and "SEMPRE IN AFFIDAMENTO". The signature is written in a cursive style, starting with a large 'M' and ending with a long horizontal stroke.

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 dalla data in cui diverrà efficace l'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 (i.e. il 29 giugno 2015).

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".

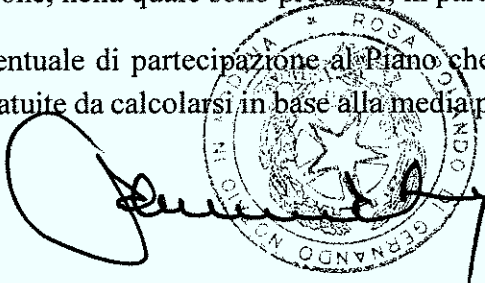
Qualsiasi atto che contravvenga alle disposizioni del presente articolo non potrà essere utilizzato contro la Società e renderà nulli e privi di effetto i Diritti all'Assegnazione di Azioni Gratuite oggetto della violazione. In conseguenza di tale nullità, il Beneficiario non potrà richiedere alcun risarcimento 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 dell'Assemblea del 29 giugno 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

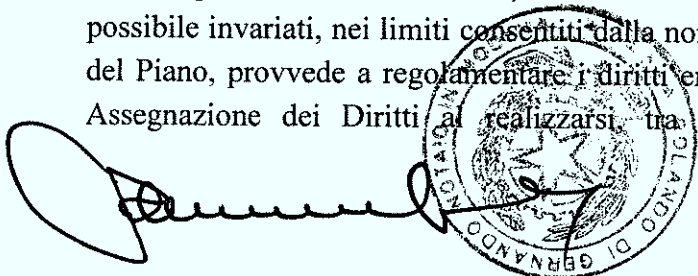
Durante i Periodi di Vesting, il Beneficiario maturerà il Diritto all'Assegnazione di Azioni Gratuite, che gli verranno assegnate alla scadenza dei rispettivi Periodi, ammesso che sia soddisfatta la Condizione di Presenza.

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 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



A handwritten signature in black ink, consisting of stylized initials.

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).



The image shows a handwritten signature in black ink on the left side of the page. In the center, there is a circular stamp with a double border. The outer border contains the text 'SOCIETÀ PER AZIONI' at the top and 'ROLANDO DI GERMANDO' at the bottom. The inner border contains 'SOCIETÀ PER AZIONI' at the top and 'ROLANDO DI GERMANDO' at the bottom. In the center of the stamp, there is a stylized logo or emblem. To the right of the stamp, there is another handwritten signature in black ink.

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.

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.

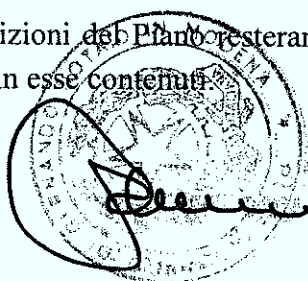
10. **REGIME FISCALE E CONTRIBUTIVO**

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.



A handwritten signature, possibly "M", is written to the right of the stamp.

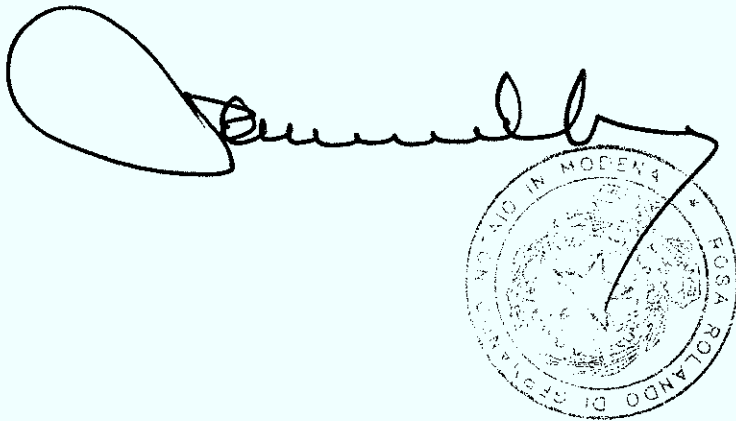
12. LEGISLAZIONE APPLICABILE

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.

Mario Vanni



Lettera di Assegnazione

STOCK GRANT – TEMIS 2015- 2020

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 2015-2020 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.

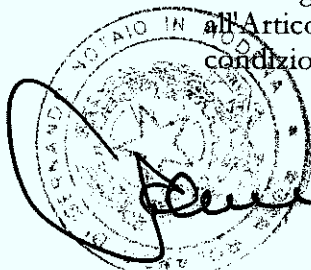
Dichiara di essere informato/a che la presente Lettera di Assegnazione deve essere riconsegnata alla Capogruppo, debitamente compilata e firmata, a pena di decadenza di tutti i diritti ivi contenuti, entro (10) dieci giorni dal ricevimento della presente.

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 dell'Assemblea del 29 giugno 2015 di approvazione 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.



A handwritten signature.

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:

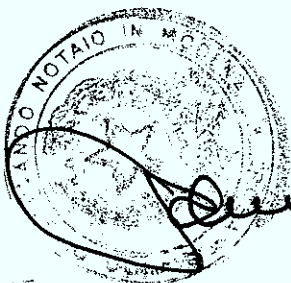
_____, li

(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); 5.1 (Durata dei 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)



A handwritten signature in black ink.

Allegato D) al Rep. 119733/19660-----

-----STATUTO-----

-----TITOLO I-----

-----Denominazione - Sede - Oggetto - Durata-----

-----Articolo 1) - Denominazione-----

E' costituita una Società per Azioni denominata:

"EXPERT SYSTEM S.P.A."-----

-----Articolo 2) - Sede legale-----

La società ha sede legale nel Comune di Rovereto (Trento), all'indirizzo risultante al Registro Imprese.-----

Il domicilio legale di ogni socio per ogni rapporto con la società si intende eletto presso l'indirizzo risultante dal libro soci.-----

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di istituire e/o sopprimere sedi secondarie, succursali, agenzie, rappresentanze, uffici amministrativi nonché di trasferire la sede sociale nel territorio nazionale.-----

-----Articolo 3) - Oggetto Sociale-----

La Società ha per oggetto la produzione e la manutenzione di programmi per elaboratori (software) e di elaboratori elettronici ed apparecchiature connesse (hardware), l'esercizio di consulenze nel campo dell'informatica, anche con riferimento a

strutture aziendali ed organismi di altra natura, la commercializzazione, all'ingrosso e al dettaglio, di programmi per elaboratori (software) e di elaboratori elettronici ed apparecchiature connesse (hardware), e di qualsiasi altro prodotto inerente il campo informatico, la organizzazione di corsi, seminari e convegni, nonché la elaborazione di dati per conto terzi.-----

Potrà inoltre pubblicare giornali, periodici, libri e riviste in campo informatico e multimediale.-----

La Società potrà inoltre, in via strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale, compiere operazioni industriali, commerciali, immobiliari, mobiliari e finanziarie, queste ultime non nei confronti del pubblico, assumere quote, interessenze e partecipazioni in altre società, concedere, senza carattere di professionalità, avalli e fidejussioni anche a favore di terzi; contrarre mutui attivi e passivi, anche ipotecari, fatta eccezione per quelli che la legge riserva a favore degli istituti di credito.-----

Il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge e con esclusione delle attività riservate agli iscritti in albi professionali o speciali e di quelle vietate dalle vigenti e future disposizioni le-

gislative.-----

-----Articolo 4) - Durata-----

La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2050 (trentuno dicembre duemilacinquanta) ma potrà essere prorogata ed anche anticipatamente sciolta con deliberazione dell'assemblea dei soci ai sensi di legge.-----

-----TITOLO II-----

Capitale sociale - Azioni - Strumenti Partecipativi
- Obbligazioni - Finanziamenti - Recesso - Partecipazioni Rilevanti - Offerta pubblica di acquisto---

-----Articolo 5) - Capitale sociale-----

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

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 29 giugno 2015 ha de-

liberato 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 (seimilioninovecentonovantano-
 vemilanovecentonovantanove virgola settantacinque), comprensivo di sovrapprezzo (di cui: euro 31.110,98 - trentunomilacentodieci virgola novantotto - di capitale sociale d'aumento; euro 6.968.888,77 - seimilioninovecentosessantottomilaottocentottantotto virgola settantasette - quale sovrapprezzo), mediante emissione di n. 3.111.098 (tremilionicentoundicimilanovantotto) azioni ordinarie della Società del valore di Euro 2,25 (due virgola venticinque) - di cui Euro 2,24 (due virgola ventiquattro) a titolo di sovrapprezzo - ciascuna, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, riservato ai seguenti soggetti secondo il numero delle azioni indicato a fianco dei relativi nominativi:-----
 Gilles Pouzenc: numero di azioni 1.922 (millenovecentoventidue);-----
 Pascal Coupet: numero di azioni 20.376 (ventimilatrecentosettantasei);-----
 Charles Huot: numero di azioni 15.812 (quindicimi-

laottocentododici);-----
Christophe Aubry: numero di azioni 16.045 (sedici-
milaquarantacinque);-----
Stefan Geissler: numero di azioni 16.130 (sedicimi-
lacentotrenta);-----
Christian Lautier: numero di azioni 14.668 (quat-
tordicimilaseicentosessantotto);-----
Alessandro Zanasi: numero di azioni 17.667 (dicias-
settemilaseicentosessantasette);-----
Stephane Kolodziejczyk: numero di azioni 1.358
(milletrecentocinquantotto);-----
Eric Brégand: numero di azioni 42.608 (quarantadue-
milaseicentootto);-----
Guillaume Mazieres: numero di azioni da attribuirsi
4.761 (quattromilasettecentosessantuno);-----
Muon Tan Le: numero di azioni 462 (quattrocentoses-
santadue);-----
Sylvie Guillemin Lanne: numero di azioni 561 (cin-
quecentosessantuno);-----
Anne de Chauvigny: numero di azioni 423 (quattro-
centoventitre);-----
Investissements et Prises de Participations Sarl:
numero di azioni 115.005 (centoquindicimilacinque);
Cyril Chantrier: numero di azioni 2.075 (duemila-
settantacinque);-----

Jean Paul Gillyboeuf: numero di azioni 1.037 (milletrentasette);-----
Herve Azoulay: numero di azioni 7.797 (settemilasettecentonovantasette);-----
Luxid Sarl: numero di azioni 1.374.761 (unmilione-trecentosettantaquattromilasettecentosessantuno);--
CLVC Sas: numero di azioni 630.651 (seicentotrenta-milaseicentocinquantuno);-----
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: numero di azioni 31.724 (trentunomilasettecentoventiquattro);-----
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: numero di azioni 260.290 (duecentosessantamiladuecentonovanta);-----
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: numero di azioni 278.939 (duecentosettantottomilanovecentotrentanove);-----
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: numero di azioni 256.026 (duecentocinquantaseimilaventisei).-----

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 ottobre 2015. L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata:

(i) all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 - della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA;

e (ii) all'esistenza, al momento della sottoscrizione dell'aumento di capitale de qua, di una relazione di stima, con l'applicazione dei principi, criteri e modalità coerenti con quanto previsto dall'art. 2343 ter comma 2 lettera b) C.C., che:---

- sia riferita al valore del capitale economico di Temis SA ad una data precedente di non oltre 6 (sei) mesi la data in cui si verifica la sottoscrizione dell'aumento di capitale in oggetto;-----

- confermi che, con riferimento alla data di cui al

punto precedente, il valore del capitale economico di Temis SA sia almeno pari o superiore al valore minimo precedentemente indicato nella perizia del valore del capitale economico di Temis SA alla data del 31 dicembre 2014, utilizzata dal Consiglio di Amministrazione a supporto ed ai fini della propria Relazione effettuata in data 26.5.2015 ai sensi dell'art. 2441 comma 6 C.C.-----

L'assemblea straordinaria del 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 (duemilionicinquecentomila) comprensivo di sovrapprezzo, in forma scindibile, mediante emissione di un massimo di n. 1.250.000 (unmilione 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 del piano di stock option denominato "Piano di Stock Option 2015 - 2019" approvato dall'assemblea ordinaria del 29 giugno 2015 in favore di, quali beneficiari, amministratori, dipendenti (dirigenti e non) o colla-

boratori 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 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 29 giugno 2020, il capitale sociale mediante emissione di massime n. 730.000 (settecentotrentamila) 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 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 (unmilionequattrocentosessantamila). L'efficacia della sopra richiamata delibera dell'assemblea straordinaria è sospensivamente condizionata all'avvenuto perfezionamento - entro e non oltre la data del 30 ottobre 2015 -

della compravendita da parte di Expert System S.p.A. del 100% (cento per cento) del capitale sociale di Temis SA.-----

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.-----

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.-----

Articolo 6) - Azioni, Strumenti finanziari parteci-
pativi, obbligazioni-----

Le azioni sono nominative, indivisibili e libera-
mente trasferibili per atto tra vivi o successione
mortis causa. Ciascuna azione dà diritto ad un vo-
to. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge.

L'assemblea straordinaria può deliberare l'emissio-
ne di strumenti finanziari partecipativi, forniti
di diritti patrimoniali o di diritti amministrativi
in conformità alle disposizioni applicabili. Con la
deliberazione di emissione vengono stabilite le ca-
ratteristiche, i diritti che conferiscono, le san-
zioni per inadempimento e le modalità di trasferi-
mento e di circolazione. -----

La società può emettere obbligazioni, anche conver-
tibili, nel rispetto delle disposizioni di legge.

La competenza per l'emissione di obbligazioni non
convertibili è attribuita al Consiglio di Ammini-
strazione.-----

-----Articolo 7) - Finanziamenti-----

La società ha facoltà di acquisire mutui, prestiti
e finanziamenti dai soci, nel rispetto delle moda-
lità, dei termini e delle condizioni previste dalla
normativa vigente.-----

I finanziamenti effettuati dai soci alla società sono da considerarsi infruttiferi, salvo diversa deliberazione dell'assemblea.-----

-----Articolo 8) - Recesso-----

Ciascun socio ha diritto di recedere dalla società nei casi previsti dalla legge. il diritto di recesso non spetta tuttavia in caso di proroga del termine di durata della società o di introduzione e/o rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.-----

-----Articolo 9) - Partecipazioni rilevanti-----

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, ciascun socio dovrà comunicare alla società il raggiungimento o il superamento di una partecipazione al capitale sociale con diritto di voto pari al 5% (cinque per cento), 10% (dieci per cento), 15% (quindici per cento), 20% (venti per cento), 25% (venticinque per cento), 30% (trenta per cento), 35% (trentacinque per cento), 40% (quaranta per cento), 45% (quarantacinque per cento), 50% (cinquanta per cento), 66,6% (sessantasei virgola sei per cento), 75% (settantacinque per cento), 90% (novanta per cento) e 95% (novantacinque per cento), ovvero la

riduzione al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili.-----

La comunicazione dovrà avvenire entro cinque giorni di mercato aperto dall'operazione che ha determinato il sorgere dell'obbligo mediante invio di raccomandata da inviarsi alla sede legale della società all'attenzione del presidente del Consiglio di Amministrazione.-----

La mancata comunicazione del superamento o variazione delle soglie rilevanti comporta la sospensione del diritto di voto relativamente alle azioni per le quali è stata omessa la comunicazione.-----

---Articolo 10) - Offerte pubbliche di acquisto----

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (qui di seguito, "TUF") ed ai regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106, 107, 108,109, 110 e 111 TUF). La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in

cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.---

Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1 TUF, non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione. -----

Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel" istituito da Borsa Italiana. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. -----

Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al Panel. -----

Le Società, i loro azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel ri-

sponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana.-----

-----TITOLO III-----

-----Assemblee-----

-----Articolo 11) - Assemblea-----

L'assemblea dei soci legalmente convocata e costituita rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente statuto, vincolano tutti i soci anche non intervenuti o dissenzienti.-----

L'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge e deve essere convocata nella sede della società o in qualsiasi altro luogo che sarà indicato nell'avviso di convocazione purché in Italia.-----

L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione ogniqualvolta l'organo amministrativo lo ritenga opportuno ovvero quando ne venga inoltrata richiesta ai sensi di legge. L'assemblea ordinaria

per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364 comma 2 c.c., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.--

L'Assemblea è convocata mediante avviso pubblicato sul sito internet della società nonché su uno dei seguenti quotidiani a diffusione nazionale "Il Sole-24 Ore", "MF-Milano Finanza", "Italia Oggi" almeno quindici giorni prima dell'assemblea. -----

Nell'avviso dovranno essere indicati il giorno, il luogo e l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie costituenti l'ordine del giorno.-----

Inoltre nell'avviso di convocazione saranno indicati il luogo, il giorno e l'ora per l'adunanza in seconda convocazione qualora la prima andasse deserta.-----

Anche in mancanza di formale convocazione, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale e partecipa all'assemblea la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e dei componenti dell'organo di controllo.-----

In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla discussione degli argomenti sui quali

non si ritenga sufficientemente informato.-----

--Articolo 12) - Diritto di intervento e di voto---

Sono legittimati all'intervento in Assemblea gli aventi diritto al voto, purchè la loro legittimazione sia attestata secondo le modalità ed entro i termini previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari pro tempore vigenti.-----

I soci possono farsi rappresentare in assemblea, mediante delega scritta ad altra persona, esclusi gli amministratori, i sindaci ed i dipendenti della società-----

Articolo 13) - Presidenza dell'assemblea, svolgimento-----

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e in sua assenza dal Vice Presidente, se nominato. Oppure, in ulteriore subordine, al consigliere più anziano di età. In via ancora subordinata, l'assemblea designa come presidente uno qualsiasi degli intervenuti a maggioranza semplice del capitale presente.-----

L'assemblea a maggioranza semplice del capitale presente nomina un segretario, anche non socio, per la redazione del verbale, quando questo non debba essere redatto da un Notaio a sensi di legge.-----

Il presidente dell'assemblea verifica la regolarità

della costituzione dell'assemblea, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola lo svolgimento dell'adunanza, accerta e proclama i risultati delle votazioni.-----

E' ammessa la possibilità, qualora ciò sia stabilito dall'organo amministrativo, che le adunanze assembleari si tengano in videoconferenza, con intervenuti dislocati in due o più luoghi, contigui o distanti, audio video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento tra i soci. In particolare è necessario che: (a) sia consentito al Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di Presidenza, accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno; (d) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire. Verifica-

tisi tali presupposti, l'assemblea si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il soggetto verbalizzante.-----

Le deliberazioni dell'assemblea devono risultare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio. Il verbale dell'assemblea straordinaria deve essere redatto da un notaio.-----

-----Articolo 14) - Quorum e competenze-----

L'Assemblea, ordinaria e straordinaria, è validamente costituita con le maggioranze stabilite dalla legge, e delibera su tutte le materie riservate dalla legge o dal presente Statuto alla sua competenza.-----

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1(5), c.c., nelle seguenti ipotesi:-----

(i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale;-----

(ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale

del business" ai sensi del Regolamento AIM Italia -
Mercato Alternativo del Capitale-----

(iii) richiesta di revoca dalle negoziazioni sul-
l'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale,
fermo restando che in tal caso l'assemblea delibera
con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta
per cento) degli azionisti presenti.-----

In caso l'Assemblea sia chiamata ad approvare ai
sensi di legge, ovvero ad autorizzare ai sensi del
presente Statuto, un'operazione - compiuta anche
per il tramite di una società controllata - con
parti correlate qualificata come di maggiore rile-
vanza ai sensi della procedura interna per opera-
zioni con parti correlate adottata dalla Società e
il comitato per operazioni con parti correlate ab-
bia espresso parere negativo in relazione alla pro-
posta di deliberazione sottoposta all'Assemblea,
l'Assemblea potrà approvare ovvero autorizzare tale
operazione deliberando, oltre che con le maggioran-
ze richieste dalla legge, anche con il voto favore-
vole della maggioranza dei soci non correlati che
partecipano all'Assemblea, sempre che gli stessi
rappresentino, al momento della votazione, almeno
il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con
diritto di voto della Società. Qualora i soci non

correlati presenti in Assemblea non rappresentino la percentuale di capitale votante richiesta, sarà sufficiente, ai fini dell'approvazione dell'operazione, il raggiungimento delle maggioranze di legge. -----

Qualora, a causa di ragioni di urgenza collegata a situazioni di crisi aziendale, non siano state rispettate le regole procedurali previste dalla procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla Società in relazione ad operazioni con parti correlate che sono di competenza dell'assemblea o che debbano da questa essere autorizzate, nel caso in cui le valutazioni dell'organo di controllo in merito alla sussistenza delle ragioni di urgenza siano negative, l'Assemblea potrà approvare ovvero autorizzare tale operazione deliberando, oltre che con le maggioranze richieste dalla legge, anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci non correlati che partecipano all'Assemblea, sempre che gli stessi rappresentino, al momento della votazione, almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto della Società. Qualora i soci non correlati presenti in Assemblea non rappresentino la percentuale di capitale votante richiesta, sarà sufficiente, ai fini

dell'approvazione dell'operazione, il raggiungimen-
to delle maggioranze di legge.-----

-----TITOLO IV-----

-----Amministrazione-----

----Articolo 15) - Consiglio di Amministrazione----

L'amministrazione della società è affidata ad un
Consiglio di Amministrazione, composto da tre a no-
ve membri nominati dall'assemblea. I componenti del
Consiglio di Amministrazione, che possono essere
anche non soci, durano in carica tre esercizi so-
ciali ovvero per il minor periodo stabilito dal-
l'assemblea e possono essere rieletti. Almeno uno
dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ov-
vero due qualora in Consiglio sia composto da più
di sette membri, deve possedere i requisiti di in-
dipendenza previsti dall'art. 147-ter del TUF.-----

La nomina dei componenti il Consiglio di Ammini-
strazione è effettuata sulla base di liste di can-
didati, secondo le modalità di seguito elencate.---

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti
che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappre-
sentino almeno il 10% (dieci per cento) del capita-
le sociale avente diritto di voto in assemblea or-
dinaria. Ogni azionista può concorrere a presentare
una sola lista.-----

Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo, ed indicano almeno un candidato, ovvero due qualora in Consiglio sia composto da più di sette membri, in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 147-ter del TUF. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. -----

Le liste sono depositate presso la sede sociale almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati i curriculum professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposi-

zione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.-----

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

Risulteranno eletti: (i) i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e (ii) il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà tuttavia conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.-----

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

Se nel corso dell'esercizio vengano a mancare, per qualsiasi ragione, uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione procederà alla loro sostituzione mediante cooptazione di candidati con pari requisiti appartenenti alla lista da cui erano stati tratti gli amministratori venuti meno, a condizione che tali candidati siano ancora eleggibili e disposti ad accettare la carica.-----

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

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

Articolo 16) - Presidente del Consiglio di Amministrazione-----

Qualora non sia stata provveduta l'assemblea, il Consiglio di Amministrazione nomina tra i suoi membri un Presidente e può nominare un Vice Presidente.-----

In caso di assenza o impedimento, il Presidente è sostituito dal Vice Presidente, ovvero, in caso di assenza o impedimento di quest'ultimo o qualora non sia stato nominato, dal consigliere di amministrazione più anziano d'età.-----

Il Consiglio nomina un segretario scelto anche al di fuori dei suoi membri.-----

Articolo 17) - Convocazione del Consiglio e sue deliberazioni-----

Il Consiglio di Amministrazione è convocato nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, tutte le volte che il Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, l'Amministratore Delegato, lo giudichi necessario od opportuno, ovvero quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi componenti. Il Consiglio di Amministrazione può altresì essere convocato dal Collegio Sindacale previa comunicazione al presidente del Consi-

glio di Amministrazione.-----

Il Consiglio di Amministrazione è convocato a mezzo avviso da recapitare ai consiglieri e ai sindaci almeno cinque giorni prima della riunione, ovvero, nei casi di urgenza, almeno un giorno prima, con lettera raccomandata (anche consegnata a mano) o con messaggio di posta elettronica o fax o altro mezzo, che provi l'effettivo ricevimento.-----

In mancanza di formale convocazione, le riunioni del Consiglio saranno comunque valide con la presenza di tutti i membri e dei sindaci effettivi.---

Il Consiglio è regolarmente costituito con la maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità prevale il voto di chi presiede.-----

Se lo ritiene opportuno, il Presidente può invitare alle adunanze del Consiglio dipendenti della Società ovvero convocare esperti per la trattazione di materie di contenuto tecnico o che richiedono competenze specifiche.-----

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Consiglio di Amministrazione si tengano per videoconferenza a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito se-

guire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi questi requisiti il Consiglio si considererà tenuto nel luogo dove si trova il Presidente e dove deve, inoltre, trovarsi il Segretario onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.-----

Le deliberazioni del Consiglio si faranno risultare dal verbale redatto sull'apposito libro sociale a responsabilità del Presidente ed a cura del segretario nominato volta per volta dal Presidente o permanentemente dal Consiglio anche fra persone estranee alla società ed al Consiglio. Nelle ipotesi previste dalla legge, il verbale del Consiglio sarà redatto da un notaio.-----

-----Articolo 18) - Competenze e poteri-----

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'ordinaria e straordinaria amministrazione della società, salvo quanto dalla legge e dal presente Statuto non sia inderogabilmente riservato all'assemblea.-----

Sono inoltre attribuite alla competenza dell'organo amministrativo, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea straordinaria, le decisioni previste dall'art. 2365, comma 2, c.c.-----

Qualora sussistano ragioni di urgenza in relazione ad operazioni con parti correlate che non siano di competenza dell'assemblea o che non debbano da questa essere autorizzate, il Consiglio di Amministrazione potrà approvare tali operazioni con parti correlate, da realizzarsi anche tramite società controllate, in deroga alle usuali disposizioni procedurali previste nella procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla società, purchè nel rispetto e alle condizioni previste dalla medesima procedura.-----

La firma sociale e la rappresentanza della società in giudizio, in qualsiasi grado e davanti a qualsiasi Autorità, sia giudiziaria, sia amministrativa, sia speciale, spettano al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente, se nominato, all'Amministratore Delegato ed ai soggetti cui il Consiglio di Amministrazione le abbia delegate, nei limiti delle rispettive attribuzioni.-----

-----Articolo 19) - Organi delegati-----

Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti di cui all'art. 2381 C.C., potrà delegare, in tutto o in parte i suoi poteri ad uno o più Amministratori Delegati, determinandone poteri e attribuzione.-----

Gli organi delegati, se nominati, forniscono al

Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale, adeguata informativa sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché, nell'esercizio delle rispettive deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.-----

Il Consiglio di Amministrazione può nominare procuratori speciali per determinati affari o gruppi di affari nonché institori o mandatari in genere, determinandone i poteri e le attribuzioni, compreso l'uso della firma sociale nonché i compensi nei limiti e nelle forme che esso giudica opportuno.-----

Il Consiglio di Amministrazione può istituire comitati, composti da membri del Consiglio stesso, di natura consultiva o propositiva, determinando il numero dei membri di tali comitati e le funzioni agli stessi attribuite. -----

-Articolo 20) - Remunerazione degli amministratori-

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, anche un compenso annuo che sarà determinato anno per anno, dall'Assemblea Ordinaria convocata allo scopo o in sede di approvazione del bilancio d'esercizio.

Il compenso può essere costituito, in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di futura emissione.-----

Agli amministratori potrà inoltre esser attribuito, al momento della nomina, un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trattamento di fine mandato di amministrazione, da liquidarsi in unica soluzione al termine del rapporto stesso. -----

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. L'assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.-----

-----TITOLO V-----

-----Collegio Sindacale - Controllo contabile-----

-----Articolo 21) - Collegio Sindacale-----

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

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

della carica.-----

L'Assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci all'atto della nomina per l'intero periodo di durata del loro ufficio. Oltre al compenso annuo, ai Sindaci spetta il rimborso delle spese incontrate nell'esercizio delle loro funzioni.-----

Attribuzioni, doveri e durata sono quelli stabiliti dalla legge.-----

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

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

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

Ogni azionista può concorrere a presentare e votare una sola lista.-----

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.-----

Le liste sono depositate presso la sede sociale al-

meno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati i curriculum professionali di ciascun candidato e le dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'assemblea.-----

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

All'elezione dei Sindaci si procede come segue:-----

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

(ii) dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.-----

Non si terrà tuttavia conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.-----

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

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.-----

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

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

Il Collegio Sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei sindaci. Esso è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti.-----

Le adunanze del collegio sindacale possono svolgersi anche con gli intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video o anche solo audio collegati, alle medesime condizioni stabilite dal presente statuto per le riunioni consiliari.---

-----Articolo 22) - Revisione legale dei conti-----

Il controllo contabile è esercitato da una società

di revisione iscritta nell'apposito Registro istituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze.-----

Per la nomina, i compiti, i poteri e le responsabilità si applicano le previsioni di legge.-----

-----TITOLO VI-----

-----Bilancio ed utili-----

-----Articolo 23) - Esercizi sociali-----

Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno. Al termine di ciascun esercizio sociale il Consiglio di Amministrazione provvede alla redazione del bilancio a norma di legge.-----

-----Articolo 24) - Ripartizione degli utili-----

Gli utili netti, dopo prelevata una somma non inferiore al cinque per cento da assegnare alla riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto un quinto del capitale sociale, saranno ripartiti tra gli azionisti in proporzione alle azioni da ciascuno di essi possedute, salvo diversa destinazione dell'Assemblea.-----

Il pagamento dei dividendi è effettuato nei modi e nei termini fissati dall'Assemblea.-----

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei modi e nelle forme di legge.-----

I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili sono prescritti a favore della Società.-----

-----TITOLO VII-----

-----Disposizioni finali-----

----Articolo 25) - Scioglimento e liquidazione-----

Addivenendosi, in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa, allo scioglimento della società, l'assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori ferma l'osservanza delle norme inderogabili di Legge.-----

-----Articolo 26) - Rinvio alla legge-----

Per quanto non espressamente contemplato nel presente Statuto si fa riferimento alle disposizioni contenute nel Codice Civile e nelle altre leggi vigenti.-----

Firamto: Marco Varone-----

" "": DR. ROLANDO ROSA, NOTAIO-----

Io sottoscritto Dott. Rolando Rosa Notaio in
Modena, iscritto nel Ruolo del Distretto
Notarile di Modena, certifico che la presente è
copia su supporto informatico conforme
all'originale del documento su supporto
cartaceo, ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. 7
marzo 2005 n. 82, che si trasmette ad uso del
Registro Imprese.

F.to ROLANDO ROSA - Notaio

Imposta di bollo assolta per via telematica ai
sensi del decreto 22.02.2007 mediante M.U.I..

Modena, lì 09.07.2015

ROLANDO ROSA NOTAIO

FIRMA DIGITALE

