

Repertorio 21.034

Raccolta 11.260

**V E R B A L E**  
**REPUBBLICA ITALIANA**

Registrato All'Agenzia  
delle Entrate di  
Milano 1

L'anno duemiladiciassette, il giorno diciotto del mese di gennaio, alle ore quindici e trenta.

In Milano, in Via Gonzaga n. 3.

Avanti a me dottor Fabio Gaspare Pantè, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, é personalmente comparsa la signora:

Il 19/01/2017

Al n. 1565

Serie 1T

Esatti Euro 200.00

**Leddi Maria**, nata a San Sebastiano Curone (Al) il giorno 5 ottobre 1953, domiciliata per la carica in Milano (Mi) alla Via Maurizio Gonzaga n. 3,

comparente della cui identità personale io Notaio sono certo, la quale dichiara di intervenire al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

**Solutions Capital Management SIM S.p.A.**

con sede in Milano, Via Maurizio Gonzaga n. 3, capitale sociale sottoscritto di Euro 1.909.880,00 (unmilionenovecentomilaottocentoottanta virgola zero zero), interamente versato, iscritta nel registro delle imprese di Milano con il codice fiscale e numero di iscrizione 06548800967, ed al R.E.A. con il numero 1899233 (la "**Società**"), società con azioni negoziate presso il mercato "AIM ITALIA" organizzato e gestito da "Borsa Italiana S.p.a.".

\*\*\*\*\*

Si premette:

- che in Milano, via Manzoni n. 16, presso lo Spazio Gessi, in data 12 gennaio 2017 si è svolta l'assemblea ordinaria e straordinaria della predetta Società, ivi convocata in prima adunanza per le ore 15:00, in conformità alle disposizioni di legge e di statuto;

- che di tale riunione la comparente ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;

- che della verbalizzazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria sono stato incaricato io notaio, pure presente a detta riunione, come risulta dal resoconto che segue.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'articolo 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della Società (società con azioni negoziate presso il mercato "AIM ITALIA" organizzato e gestito da "Borsa Italiana S.p.a.") dello svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria del giorno 12 gennaio 2017 della predetta società "Solutions Capital Management SIM S.p.A.".

\*\*\*\*\*

"Il giorno 12 gennaio 2017 alle ore 15:25, in Milano, Via Manzoni n. 16, presso lo Spazio Gessi, si è riunita l'assemblea ordinaria e straordinaria della Società

**Solutions Capital Management SIM S.p.A.**

Assume la presidenza, ai sensi di legge e statuto, la

comparente signora Leddi Maria, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società la quale propone di designare come Segretario dell'Assemblea il sottoscritto Notaio incaricandomi di redigere per atto pubblico il relativo verbale. Nessuno opponendosi, mi viene confermato l'incarico di segretario.

Dopo aver dichiarata aperta la seduta dell'assemblea dei Soci, il Presidente dichiara:

- che l'assemblea ordinaria e straordinaria della Società è stata convocata (con le modalità *infra* indicate) per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno

#### **Parte Ordinaria**

1) Revoca del Piano di Stock Option approvato in data 31 maggio 2016;

2) Approvazione del nuovo Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant);

3) Politiche di remunerazione e incentivazione;

4) Autorizzazione alla Società, nello specifico all'Amministratore Delegato della stessa, a provvedere ex art. 2357 cod. civ. all'acquisto di azioni proprie dalla propria controllante HPS Holding Partecipazioni Societarie S.r.l., entro un termine massimo di 18 mesi prorogabile, con un numero massimo di 60.000 azioni, con un corrispettivo complessivo comprensivo di sovrapprezzo minimo di € 540.000,00 ed un corrispettivo massimo di € 660.000,00. Gli acquisti potranno essere effettuati in qualsiasi momento, in una o più volte, nel rispetto dell'art. 2357, comma 1, c.c.; il prezzo d'acquisto di ciascuna azione verrà fatta al valore di mercato al momento dell'acquisto con un prezzo della singola azione minimo di € 9,00 ed un prezzo massimo di € 11,00.

#### **Parte straordinaria**

1) Revoca della delega conferita al Consiglio di Amministrazione con assemblea straordinaria del 21 aprile 2016 ad aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il Capitale Sociale per massimi € 800.000,00 comprensivi di sovrapprezzo con scadenza delle delega al 20 aprile 2021, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 4 e 5 cod.civ.;

2) Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 quinto comma cod. civ. entro il termine ultimo del 31.12.2023 da eseguirsi in una o più tranche, mediante emissione di massime n. 100.000 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione dei beneficiari del Piano di Stock Option. Come indicato nel Regolamento del Piano, i beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno

esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari al valore medio del titolo nel mese di dicembre 2016 così come rilevato dall'AIM ITALIA;

3) Modifiche all'art. 6 dello Statuto della Società;

- che in data 20 dicembre 2016 l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della Società ([www.scmsim.it](http://www.scmsim.it)), e (per estratto) sul quotidiano Italia Oggi, ai sensi dell'art. 17.1 dello Statuto;

- che la Relazione illustrativa dell'Amministratore Delegato (su delega del Consiglio di Amministrazione) ex art. 2441, sesto comma, cod.civ. nonché la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti sono state depositate presso la sede della Società e pubblicate sul sito internet della Società ([www.scmsim.it](http://www.scmsim.it)) il 22 dicembre 2016;

- che per l'organo amministrativo sono presenti oltre ad esso Presidente, il Vice Presidente sig. Bellotto Gino, l'Amministratore Delegato sig. Sanna Antonello, ed i consiglieri signori Barbato Francesco, Noera Mario e Pallante Roberto;

- che per l'organo di controllo sono presenti il Presidente del Collegio Sindacale sig. Costantino Francesco ed il sindaco effettivo signor Di Paolo Pierluigi;

- che sono assenti giustificati il consigliere Lorenzo Guidotti ed il sindaco effettivo Forte Massimiliano;

- che il capitale sociale sottoscritto di € 1.909.880,00 (unmilionenovecentomilaottocentoottanta,00) è diviso in numero 1.909.880 (unmilionenovecentomilaottocentoottanta) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, sottoposte al regime di dematerializzazione ed immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del d.lgs. 24 febbraio 1998, numero 58 (Testo Unico della Finanza, di seguito "T.U.F.");

- che a norma dell'art. 83-sexies del T.U.F. hanno diritto ad intervenire in assemblea gli azionisti in possesso di certificazioni rilasciate dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione (c.d. "record date"), ossia il 3 gennaio 2017, per cui le registrazioni in accredito e in addebito, compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini dell'esercizio del diritto di voto nell'assemblea;

- che le comunicazioni dell'intermediario attestanti la legittimazione all'intervento in assemblea sono pervenute alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, e quindi entro il 9.01.2017, e che resta comunque ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine, purché entro

l'inizio dei lavori assembleari;

- che sono al momento presenti, personalmente o rappresentati per delega (che verrà conservata nella raccolta della documentazione della Società) 7 legittimati al voto, portatori di complessive 1.734.440 azioni ordinarie, pari al 90,814% del capitale sociale;

- che l'elenco dei partecipanti risulta da un foglio separato, che si allega al presente verbale sotto la lettera "A"; nel medesimo documento sarà riportato l'elenco nominativo degli azionisti che per la votazione avranno espresso voto favorevole, contrario o che si siano astenuti;

- che si riserva di comunicare le eventuali variazioni delle presenze che saranno via via aggiornate durante lo svolgimento dell'assemblea;

- che secondo le risultanze dei libri sociali, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni in possesso della Società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione, diretta o indiretta pari o superiore al 5% del capitale è il seguente:

- HPS HOLDING PARTECIPAZIONI SOCIETARIE s.r.l. portatrice di numero 1.700.000 (unmilionesettecentomila) azioni pari al 89,011% (ottantanove virgola zeroundici per cento) del capitale;

- che nessuno dei soci intervenuti, preliminarmente interpellati da esso Presidente ha dichiarato di trovarsi in situazioni che comportano cause di impedimento o sospensione del diritto di voto;

- che la Società non detiene azioni proprie;

- che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione all'ordine del giorno;

- che è stata accertata da esso Presidente la legittimazione degli intervenuti all'intervento e al voto;

- che è stato consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare;

- che, a fronte di tutto quanto precede, la presente assemblea è validamente costituita in prima convocazione, in sessione ordinaria e straordinaria, e atta a deliberare sulle materie poste all'Ordine del Giorno.

A questo punto il Presidente:

- comunica ai partecipanti che nel corso della discussione potranno proporre interventi purchè attinenti alle materie dell'ordine del giorno, ai quali potrà far seguito una breve risposta in replica;

- annuncia che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, che dovranno comunicare il proprio nome e cognome nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;

- comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi

saranno oggetto di verbalizzazione in sintesi, su richiesta degli stessi soci, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi;

- avverte che è in corso la registrazione audio dei lavori assembleari, anche al fine di facilitare la verbalizzazione, terminata la quale si procederà all'eliminazione del supporto della registrazione.

#### **Svolgimento dell'assemblea**

Aperti i lavori assembleari, il Presidente dichiara, anzitutto, che gli argomenti da trattare saranno affrontati secondo l'ordine con cui sono stati inseriti nel predetto ordine del giorno. Pertanto, sarà prima svolta l'assemblea in sessione ordinaria, e poi quella in sessione straordinaria.

\*\*\*\*\*

#### **Primo argomento della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente, considerato il fatto che la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativamente al primo punto di parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, che costituirà allegato al presente verbale, è stata pubblicata sul sito internet della Società, ed è stata messa a disposizione di tutti gli intervenuti alla presente riunione, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone.

Il Presidente comunica che la proposta di revoca del Piano di Stock Option approvato dall'assemblea dei soci del 31.5.2016 scaturisce dalla necessità di sostituire il medesimo con un Piano di Azionariato più ampio, che ricomprenda sia un piano di Stock Option che un piano di Stock Grant, al fine di poter raggiungere con più efficacia l'obiettivo di fidelizzare coloro che siano investiti di funzioni di rilevanza strategica per il conseguimento degli obiettivi aziendali e incentivarli alla valorizzazione della Società.

Prima di aprire la discussione sul primo punto dell'ordine del giorno, il Presidente chiede a me Notaio di dare lettura della seguente proposta di delibera:

----

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della società Solutions Capital Management SIM S.p.A., sentita la relazione del Presidente,*

#### **DELIBERA**

*di revocare il Piano di Stock Option approvato dall'assemblea dei soci in data 31.5.2016".*

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul primo punto dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale

sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatato l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440

- voti contrari: 0

- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

\*\*\*\*

#### **Secondo argomento della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente, considerato il fatto che sia la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativamente al secondo punto di parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, sia il Regolamento del Piano di Azionariato, i quali costituiranno allegati al presente verbale, sono stati pubblicati sul sito internet della Società, e sono stati messi a disposizione di tutti gli intervenuti alla presente riunione, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone.

Il Presidente, con riguardo al Regolamento del Piano di Azionariato, precisa che, l'acquisto di azioni proprie della Società strumentale all'esecuzione del predetto Piano di Azionariato, avverrà nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamento e, in particolare, in conformità alle previsioni di cui all'art. 25-bis del Regolamento Emittenti AIM e normativa di attuazione applicabile.

Nel Regolamento del Piano di Azionariato che viene oggi sottoposto all'assemblea dei soci, verrà, in coerenza a quanto appena chiarito, eliminata l'indicazione secondo cui le azioni proprie della Società strumentali all'esecuzione del Piano sarebbero state acquistate esclusivamente dalla Controllante della Società, e più precisamente verrà eliminato dal Regolamento l'inciso "*dalla propria Società Controllante*", presente nella Premessa, nell'art. 3.6 e nell'art. 7.9.

Il Presidente dà altresì atto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società, all'uopo appositamente convocato, ha provveduto ad individuare i Beneficiari del Piano, ad elaborare ed approvare gli obiettivi di *performance* della Società ed individuali, nonché ad individuare il numero di Opzioni e di Units assegnate ai singoli Beneficiari, elementi tutti richiamati nel Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant) e che costituiscono parte integrante ed inscindibile dello stesso.

In particolare è stato stabilito che gli obiettivi societari da raggiungere per il piano di Stock Option devono tenere conto dei seguenti parametri:

- 1) Asset Under Control (AUC),
- 2) Fees,
- 3) Utile netto.

Il piano di Stock Option diventa operativo al raggiungimento, in tutti gli anni dal 2017 al 2020, dei target di AUC, Fees e Utile netto, come specificatamente determinati dal Consiglio di Amministrazione.

Gli obiettivi societari da raggiungere per il piano di Stock Grant, invece, devono tenere conto dei seguenti parametri (specificatamente determinati dal Consiglio di Amministrazione):

- 1) Asset Under Control (AUC),
- 2) Fees,
- 3) Utile netto,
- 4) Valore del titolo.

Il piano di Stock Grant sostituisce il piano di Stock Option nel caso in cui oltre a soddisfare gli obiettivi previsti per il piano di Stock Option, la redditività delle masse migliori e il prezzo medio del titolo nel mese di dicembre 2020 raggiunge il target definito dal Consiglio di Amministrazione.

Al Piano parteciperanno tutti i Consulenti Finanziari con almeno 100.000 euro di fatturato al 31.12.2016. Sotto questa soglia non vi sarà ammissione. Inoltre, la soglia dei 100.000 deve essere raggiunta ogni anno di partecipazione al Piano.

I dipendenti saranno identificati dai responsabili di funzione con l'ausilio di una scheda di valutazione, creata ad hoc.

Per i consulenti finanziari è stata prevista l'assegnazione di n. 65.000 Opzioni. Per i dipendenti è stata prevista l'assegnazione di n. 15.000 Opzioni.

Per gli Amministratori è stata prevista l'assegnazione di n. 20.000 Opzioni, da attribuire proporzionalmente agli emolumenti deliberati per ciascuno di essi.

Il numero di Units assegnate è pari al 60% del numero di Opzioni assegnate.

Per la categoria dei consulenti finanziari, gli obiettivi individuali sono stati costruiti in proporzione all'ammontare del portafoglio generato secondo scaglioni predefiniti (>300, >100, <100 Milioni) e dell'incremento dell'AUC secondo scaglioni predefiniti (rispettivamente 20%, 25%, 40%).

Con riferimento ai dipendenti e agli amministratori gli obiettivi individuali si riterranno raggiunti al raggiungimento degli obiettivi societari sopra individuati.

Tenuto conto di quanto sopra, in ossequio a quanto riportato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria, con le modifiche sopra illustrate, il Presidente, prima di aprire la discussione, chiede a me Notaio di leggere la seguente proposta di delibera (emendata rispetto a quella formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori):

----

*L'assemblea ordinaria degli azionisti della società Solutions Capital Management SIM S.p.A.*

*- sentita la relazione del Presidente ed esaminato il*

*Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant) approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 6.12.2016;*

*- preso atto, per garantire la parità di trattamento dei soci, della necessità di acquistare le azioni proprie dalla generalità degli azionisti e quindi di modificare in tal senso il Regolamento;*

*- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*

*- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione;*

*- preso atto dell'individuazione dei Beneficiari del Piano e della elaborazione degli obiettivi di performance della Società ed individuali elaborati dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 12.01.2016,*

*DELIBERA*

*di approvare il Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant), con la modifica riguardante l'acquisto di azioni proprie che avverrà nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti.*

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul secondo punto di parte ordinaria dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatandone l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440

- voti contrari: 0

- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

\*\*\*\*\*

### **Terzo argomento della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente, considerato il fatto che sia la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativamente al terzo punto della parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, sia il documento "Politiche di Remunerazione e Incentivazione", che costituiranno allegati al presente verbale, sono stati pubblicati sul sito internet della Società, e sono stati messi a disposizione di tutti gli intervenuti alla presente riunione, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone.

Il Presidente precisa che in virtù dell'adozione del Piano di



Azionariato, il Consiglio di Amministrazione ha stabilito delle modifiche alle Politiche di Remunerazione e Incentivazione della Società, adeguandole a quanto previsto dallo stesso Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant) nonché modificando il rapporto tra remunerazione variabile e remunerazione fissa.

Al riguardo ricorda che i criteri di remunerazione e di incentivazione definiti dalla Società hanno l'obiettivo di attrarre e mantenere nell'azienda soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze dell'impresa e quello di fornire un incentivo volto ad accrescerne l'impegno per il miglioramento delle performance aziendali, attraverso la soddisfazione e la motivazione personale.

È pertanto opportuno sottoporre all'assemblea degli Azionisti la nuova versione del documento "Politiche di Remunerazione e Incentivazione".

Tenuto conto di quanto sopra, in ossequio a quanto riportato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria, il Presidente, prima di aprire la discussione, che chiede a me Notaio di leggere la seguente proposta di delibera:

----

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della società Solutions Capital Management SIM S.p.A., sentita la relazione del Presidente ed esaminato il documento "Politiche di Remunerazione e Incentivazione" approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 6.12.2016,*

*DELIBERA*

*di approvare il documento "Politiche di Remunerazione e Incentivazione" con le modifiche apportate".*

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul terzo punto di parte ordinaria dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatandone l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440
- voti contrari: 0
- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

#### **Quarto argomento della parte ordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente, considerato il fatto che la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativamente al quarto punto della parte ordinaria dell'Ordine del Giorno, è stata pubblicata sul sito internet della Società, ed è stata messa a disposizione di tutti gli intervenuti alla presente riunione, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone.

Il Presidente, in merito, sottolinea che l'acquisto di azioni proprie da parte della Società è determinato dalla necessità di attuare il suddetto Piano di Azionariato nella parte in cui prevede l'attribuzione di Azioni a titolo gratuito ai Beneficiari del Piano (Stock Grant).

Il Presidente precisa che, differentemente da quanto proposto nel punto all'ordine del giorno dell'avviso di convocazione, l'acquisto di azioni da parte della Società non avverrà esclusivamente dalla propria controllante HPS Holding Partecipazioni Societarie S.r.l., ciò al fine di garantire la parità di trattamento tra tutti i soci.

L'acquisto di azioni proprie da parte della Società verrà infatti eseguito nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamento e, in particolare, in conformità alle previsioni di cui all'art. 25-bis del Regolamento Emittenti AIM e normativa di attuazione applicabile, esclusivamente e anche in più volte per ciascuna modalità:

(i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;

(ii) sul mercato AIM ITALIA, ove le azioni della Società sono negoziate, secondo le modalità regolamentarie ivi previste;

(iii) mediante attribuzione ai soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da assegnare entro 12 mesi ed esercitare entro 13 mesi dalla presente delibera.

Si propone quindi all'Assemblea degli Azionisti di deliberare l'autorizzazione alla Società, nello specifico all'organo amministrativo in persona dell'Amministratore Delegato della stessa, a provvedere all'acquisto, in una o più volte, di azioni ordinarie proprie nel rispetto dei limiti dettati dall'art. 2357 cod.civ., ovvero nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato dalla Società.

L'autorizzazione all'organo amministrativo e per esso all'Amministratore Delegato all'acquisto di azioni proprie avrà efficacia per 18 mesi dalla data in cui l'assemblea dei soci ne avrà deliberato l'autorizzazione e potrà essere prorogata nel rispetto della normativa vigente. L'organo amministrativo e per esso l'Amministratore Delegato potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta

opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla successiva disposizione delle azioni proprie è richiesta senza limiti temporali.

Il Presidente propone che gli acquisti di un numero massimo di 60.000 azioni, da compiersi in ogni caso nel rispetto dei regolamenti applicabili sull'AIM Italia, avvenga con un corrispettivo complessivo comprensivo di sovrapprezzo minimo di € 540.000,00 ed un corrispettivo massimo di € 660.000,00. Il prezzo d'acquisto di ciascuna azione verrà fatta al valore di mercato al momento dell'acquisto con un prezzo della singola azione minimo di € 9,00 ed un prezzo massimo di € 11,00.

Il Presidente precisa che le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate nel rispetto della disciplina di legge vigente ed in osservanza della normativa applicabile alle operazioni di compravendita di azioni proprie, ed in particolare del Regolamento (CE) n. 2273/2003, nonché della prassi di mercato.

Si comunica agli Azionisti che, ove l'assemblea provveda ad approvare la proposta di cui al punto 4 dell'ordine del giorno, la relativa delibera potrà essere messa in esecuzione solo dopo aver ottenuto l'autorizzazione dalla Banca d'Italia ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e del Regolamento delegato (UE) n. 241/2014.

Occorre infine provvedere ad autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ., il Consiglio di Amministrazione della Società ad attribuire a titolo gratuito ai beneficiari del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant), nei modi e nei termini previsti nel Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant), al verificarsi delle condizioni in esso determinate, il corrispondente numero di azioni ordinarie della Società.

Tenuto conto di quanto sopra, in ossequio a quanto riportato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria, il Presidente, prima di aprire la discussione, chiede a me Notaio di leggere la seguente proposta di delibera (emendata rispetto a quella formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori):

----

*"L'assemblea ordinaria degli azionisti della società Solutions Capital Management SIM S.p.A., sentita la relazione del Presidente e preso atto, per garantire la parità di trattamento dei soci, della necessità di acquistare le azioni proprie dalla generalità dei soci,*

*DELIBERA*

*- di autorizzare la Società, nello specifico l'organo amministrativo e per esso l'Amministratore Delegato della stessa, a provvedere ex art. 2357 cod. civ. all'acquisto di azioni proprie entro un termine massimo di 18 mesi prorogabile, con un numero massimo di 60.000 azioni, con un*

corrispettivo complessivo comprensivo di sovrapprezzo minimo di € 540.000,00 ed un corrispettivo massimo di € 660.000,00. Gli acquisti potranno essere effettuati in qualsiasi momento, in una o più volte, nel rispetto dell'art. 2357, comma 1, cod.civ.; il prezzo d'acquisto di ciascuna azione verrà fatta al valore di mercato al momento dell'acquisto con un prezzo della singola azione minimo di € 9,00 ed un prezzo massimo di € 11,00, disponendo che l'acquisto di azioni proprie da parte della Società venga eseguito, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamento e, in particolare, in conformità alle previsioni di cui all'art. 25 bis Regolamento Emittenti AIM e normativa di attuazione applicabile, esclusivamente e anche in più volte per ciascuna modalità:

(i) per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;

(ii) sul mercato AIM ITALIA, ove le azioni della Società sono negoziate, secondo le modalità regolamentarie ivi previste;

(iii) mediante attribuzione ai soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un'opzione di vendita da assegnare entro 12 mesi ed esercitare entro 13\_mesi dalla presente delibera.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è concessa senza limiti temporali.

- di conferire, altresì, al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario per dare esecuzione alle suddette delibere, con tutte le facoltà occorrenti per il compimento di ogni atto necessario e/o opportuno a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quello di disporre ex art. 2357-ter cod.civ. delle azioni proprie nei modi e nei termini che saranno ritenuti più opportuni in funzione dell'attuazione del Piano di Azionariato".

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul quarto punto di parte ordinaria dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatandone l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440

- voti contrari: 0

- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione

di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

\*\*\*\*

A questo punto, esauriti gli argomenti sui quali era chiamata a deliberare l'assemblea ordinaria, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti di competenza dell'assemblea straordinaria, constatando alle ore 15:55 che sono presenti in questo momento, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90,814% del capitale sociale, e che pertanto anche in sede straordinaria l'assemblea è regolarmente costituita.

\*\*\*\*

**Primo argomento della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente, considerato il fatto che la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativamente al primo punto della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno, è stata pubblicata sul sito internet della Società, ed è stata messa a disposizione di tutti gli intervenuti alla presente riunione, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone

Il Presidente, richiamando quanto contenuto nella Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione sottolinea che a seguito della proposta del primo punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, avente ad oggetto la revoca del Piano di Stock Option approvato dall'assemblea dei soci del 31.5.2016, il Consiglio propone di revocare la delega strumentale all'attuazione dello stesso, conferita al Consiglio di Amministrazione con assemblea straordinaria del 21 aprile 2016 ad aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il Capitale Sociale per massimi € 800.000,00 comprensivi di sovrapprezzo con scadenza delle delega al 20 aprile 2021, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 4 e 5 cod.civ. La suddetta delega, infatti, non è più utile al raggiungimento dell'obiettivo.

Tenuto conto di quanto sopra, in ossequio a quanto riportato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria, il Presidente, prima di aprire la discussione, chiede a me Notaio di leggere la proposta di deliberache segue:

----

*"L'assemblea straordinaria degli azionisti della società Solutions Capital Management SIM S.p.A., sentita la relazione del Presidente,*

**DELIBERA**

*di revocare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione con assemblea straordinaria del 21 aprile 2016 ad aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il Capitale Sociale per massimi € 800.000,00 comprensivi di sovrapprezzo con scadenza della delega al 20*

aprile 2021, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 4 e 5 cod.civ.".

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul primo punto di parte straordinaria dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatandone l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440

- voti contrari: 0

- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

\*\*\*\*\*

### **Secondo argomento della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente comunica all'assemblea che il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato l'assemblea straordinaria per deliberare, tra l'altro, in merito ad una proposta di aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, quinto comma, cod. civ. entro il termine ultimo del 31.12.2023 da eseguirsi in una o più *tranche*, mediante emissione di massime n. 100.000 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione dei beneficiari del Piano di Azionariato (Stock Option). Come indicato nel Regolamento del Piano, i beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari al valore medio del titolo nel mese di dicembre 2016 così come rilevato dall'AIM ITALIA, che può oggi essere determinato nella misura di € 10,4088.

Il Presidente aggiunge che ai sensi del sesto comma dell'art. 2441 del codice civile, trattandosi di aumento di capitale sociale che esclude il diritto di opzione degli azionisti:

a) in data 13.12.2016 è stata predisposta dall'Amministratore Delegato (su delega del Consiglio di Amministrazione) ed inviata al Collegio Sindacale la dovuta Relazione illustrativa ex art. 2441, sesto comma, cod.civ., che costituisce allegato al presente verbale;

b) il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere, in senso positivo, in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni, in apposito Parere ex art. 2441, sesto comma, cod.civ. datato 23.12.2016 che è stata depositato presso la sede della Società nei termini di legge e pubblicato sul sito internet della Società, e che costituisce allegato al presente verbale.

Il Presidente, considerato che la Relazione del Consiglio di Amministrazione sul presente punto dell'ordine del giorno, la Relazione dell'Organo Amministrativo redatta ai sensi del sesto comma dell'art 2441 cod.civ., ed il parere del Collegio Sindacale espresso ai sensi del medesimo articolo, sono documenti tutti pubblicati sul sito internet della Società e messi a disposizione degli intervenuti, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone.

Il Presidente dichiara che il capitale sociale sottoscritto della Società è interamente versato ed attesta che la Società non ricade nella fattispecie di cui agli artt 2446 e 2447 cod.civ.

A questo punto il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale che, a nome dell'intero Collegio, conferma che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato, conferma che la Società non ricade nella fattispecie di cui agli artt 2446 e 2447 cod.civ. e ribadisce, inoltre, il parere favorevole del Collegio Sindacale in ordine alla congruità del prezzo delle azioni di nuova emissione, condividendo i criteri indicati nella Relazione dell'Organo Amministrativo di cui al sesto comma dell'art 2441 cod.civ..

Il Presidente, prima di aprire la discussione, chiede a me Notaio di dare lettura della seguente proposta di delibera:

----

*"L'assemblea straordinaria degli azionisti della società Solutions Capital Management SIM S.p.A.*

*- sentita la relazione del Presidente;*

*- vista e approvata la Relazione illustrativa dell'Amministratore Delegato (su delega del Consiglio di Amministrazione) sui punti all'ordine del giorno;*

*- visto il Parere di congruità rilasciato dal Collegio Sindacale;*

*- tenuto conto della delibera dell'Assemblea ordinaria degli azionisti che in data odierna ha approvato il nuovo Regolamento del Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant);*

*- esaminata e discussa la proposta di aumento del capitale sociale nei termini proposti;*

**DELIBERA**

*di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 quinto comma cod. civ. entro il termine ultimo del 31.12.2023 da eseguirsi in una o più tranche, mediante emissione di massime n. 100.000 nuove azioni ordinarie prive*

dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione dei beneficiari del Piano di Azionariato (Stock Option). Come indicato nel Regolamento del Piano, i beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari al valore medio del titolo nel mese di dicembre 2016 così come rilevato dall'AIM ITALIA. e comunque nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6 ultimo periodo, cod.civ.".

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul secondo punto di parte straordinaria dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatandone l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440
- voti contrari: 0
- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

\*\*\*\*\*

### **Terzo argomento della parte straordinaria dell'ordine del giorno**

Il Presidente, considerato il fatto che la Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione relativamente al terzo punto della parte straordinaria dell'Ordine del Giorno, è stata pubblicata sul sito internet della Società, ed è stata messa a disposizione di tutti gli intervenuti alla presente riunione, propone di ometterne la lettura. Nessuno si oppone.

Il Presidente comunica all'assemblea che il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato l'assemblea straordinaria per deliberare, tra l'altro, in merito alla modifica dell'articolo 6 dello Statuto Sociale, secondo quanto indicato nella Relazione del Consiglio, al fine di recepire in statuto le delibere oggi adottate inerenti il capitale.

Il Presidente, prima di aprire la discussione, chiede a me Notaio di dare lettura della seguente proposta di delibera:

----

"L'assemblea straordinaria degli azionisti della società



Solutions Capital Management SIM S.p.A., sentita la relazione del Presidente,

DELIBERA

- di modificare l'art. 6 dello Statuto della Società nei seguenti termini: confermare all'art. 6.1 l'importo del capitale sociale sottoscritto, pari ad Euro 1.909.880,00, nonché di eliminare l'attuale comma 6.5 dello Statuto e di inserire un nuovo ultimo comma all'art. 6 dello Statuto del seguente letterale tenore:

"L'Assemblea Straordinaria del 12 gennaio 2017 ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, quinto comma, c.c. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2023 da eseguirsi in una o più tranche, mediante emissione di massime n. 100.000 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Azionariato. I beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari al valore medio del titolo nel mese di dicembre 2016 così come rilevato dall'AIM ITALIA e comunque nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6 ultimo periodo, cod. civ.. Tutti i termini, le condizioni e le limitazioni previste nel Piano di Azionariato sono specificatamente descritte nel Regolamento del Piano. Ove non interamente sottoscritto, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alla sottoscrizioni raccolte";

- di conferire, altresì, al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario per dare esecuzione alle suddette delibere, con tutte le facoltà occorrenti per il compimento di ogni atto necessario e/o opportuno a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi a:

- alla predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni contratto, accordo, atto, dichiarazione o documento necessario al buon esito dell'operazione;

- alle modifiche da apportare, di volta in volta, all'art. 6 dello Statuto sociale in conseguenza del parziale e/o totale esercizio delle opzioni e della conseguente esecuzione parziale e/o totale dell'aumento di capitale a servizio del Piano di Azionariato;

- alla utilizzazione, quali azioni a servizio dell'esercizio delle opzioni, delle eventuali azioni detenute dalla Società ed acquistate nell'ambito di programmi deliberati ed eseguiti ai sensi delle applicabili disposizioni di legge;

- alla introduzione di eventuali modifiche e/o integrazioni

*di carattere formale che potrebbero essere richieste alle delibere dalle competenti Autorità e/o dal Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse".*

----

Dopo la lettura, a cura di me Notaio, della proposta di delibera, il Presidente apre la discussione sul terzo punto di parte straordinaria dell'Ordine del Giorno. Nessuno chiede la parola.

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione, ricordando che la votazione avviene per alzata di mano.

Comunica quindi che sono presenti all'inizio della votazione, in proprio o per delega, n. 7 soggetti legittimati al voto portatori di n. 1.734.440 azioni, pari al 90.814% del capitale sociale.

Effettuata la votazione, con voto manifestato per alzata di mano, il Presidente, constatandone l'esito, proclama il seguente risultato:

- voti favorevoli: 1.734.440
- voti contrari: 0
- astenuti: 0

Pertanto dichiara ed attesta che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata all'unanimità.

\*\*\*\*

Null'altro essendovi da deliberare, e nessuno chiedendo la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusi i lavori assembleari alle ore sedici e minuti dieci.

\*\*\*\*

Infine, la comparente mi consegna, affinché vengano allegati al verbale dell'assemblea:

- l'elenco dei partecipanti risulta da un foglio separato, che viene allegato al presente atto sotto la **lettera A**, unitamente ad un foglio ove risultano indicate, per ciascuna votazione, il numero di azioni presenti e l'espressione del voto;
- il Regolamento Piano di Azionariato (Stock Option e Stock Grant), che viene allegato al presente atto sotto la **lettera B**;
- Documento denominato "Politiche di Remunerazione e Incentivazione" che viene allegato al presente atto sotto la **lettera C**;
- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che viene allegata al presente atto sotto la **lettera D**;
- la Relazione predisposta dall'Amministratore Delegato ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, cod.civ., che viene allegata al presente atto sotto la **lettera E**;
- la Parere del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, sesto comma cod.civ., che viene allegata al presente atto sotto la **lettera F**;
- il nuovo testo dello **Statuto**, aggiornato alle delibere assembleari oggi assunte, che viene allegato al presente atto sotto la **lettera G**.

\*\*\*\*

Di questo atto io Notaio ho dato lettura alla comparente, che lo approva e con me lo sottoscrive alle ore quindici e minuti cinquantacinque.

omessa la lettura degli allegati per espressa dispensa avutane dalla comparente.

Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia e da me notaio completato a mano, consta il presente atto di numero dieci fogli ed occupa di numero diciotto intere facciate e parte della presente diciannovesima.

F.to MARIA LEDDI

FABIO GASPARE PANTE'

\* \* \* \* \*