

Repertorio n. 13679

Raccolta n. 6580

## VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

### REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno ventidue del mese di dicembre dell'anno duemiladiciassette, alle ore tredici e dieci.

In Milano, corso Europa n. 7.

Avanti a me Avv. **Giuliana Grumetto**, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile del Distretto di Milano,

### SI E' RIUNITA

in unica convocazione l'assemblea straordinaria dei soci della “**AGATOS s.p.a.**”, con sede in Milano (MI), via Cesare Ajraghi n. 30, capitale sociale deliberato euro 33.524.039,00 (trentatremilionicinquecentoventiquattromilatrentanove virgola zero zero), sottoscritto e versato per euro 20.363.342,50 (ventimilionitrecentosessantatremilatrecentoquarantadue virgola cinquanta), suddiviso in numero 57.706.685 (cinquantasettemilionisettecentoseimilaseicentottantacinque) azioni ordinarie, prive di valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese metropolitano di Milano-Monza-Brianza-Lodi n. 09460300966 ed iscritta al R.E.A. della C.C.I.A.A. metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero MI-2091899, per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO:

1. Aumento di capitale sociale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, commi 1, 2, 3 e 5, cod. civ., fino a massimi Euro 12.000.000 e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### **E' PRESENTE**

**Leonardo RINALDI**, nato a Armeno (NO) il 15 febbraio 1960, domiciliato per la carica presso la sede della società, il quale interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società predetta, della cui identità personale, qualifica e poteri io notaio sono certo.

Il costituito Leonardo RINALDI mi richiede di redigere questo verbale ai sensi dell'art. 2375 Codice Civile; aderendo a tale richiesta io notaio do atto di quanto segue.

### **PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA**

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Leonardo RINALDI.

### **CONSTATAZIONE DELLA REGOLARITA' DELL'ASSEMBLEA**

Il Presidente

#### **constatato:**

- che l'assemblea è stata regolarmente convocata in prima adunanza, conformemente allo Statuto Sociale, in questo luogo, giorno ed ora 12.30 , a mezzo avviso pubblicato sul quotidiano "ItaliaOggi" del 7-12- 2017 (pag. 29), ;

- che è presente l'80,36% (ottanta virgola trentasei per cento) del capitale sociale, e precisamente:

\* se medesimo, titolare di n. 25.509.000 (venticinquemilionicinquecentonovemila) azioni, pari al 44,2% (quarantaquattro virgola due per cento) del capitale sociale;

\* "Life Investments s.r.l.", titolare di n. 11.595.000 (undicimilionicinquecentonovantacinquemila) azioni, pari al 20,09% (venti virgola zero nove per cento) del capitale sociale, in persona dell'Amministratore Unico Vittorio Michele Positano;

\* Anna Maria Jeanette NILSSON OLIVETTI, titolare di n. 9.276.000 (novemilioniduecentosettantaseimila) azioni, pari al 16,07% (sedici virgola zero sette per cento) del capitale sociale;

- che per l'organo amministrativo:

\* è presente se medesimo, quale Presidente;

\* è presente l'Amministratore Delegato Vittorio Michele POSITANO;

\* è assente giustificato il Consigliere Carlo BUONFRATE;

- che per il Collegio Sindacale:

\* è presente giustificato il Presidente Franco MARIOTTINI;

sono assenti giustificati i sindaci Alberto Tamburini e Carla OCCHETTA;

## **DICHIARA**

validamente costituita l'assemblea ed atta a deliberare sul sopra riportato ordine del giorno e di avere accertato l'identità e la legittimazione dei presenti; pertanto apre la discussione.

## **DISCUSSIONE**

Prende la parola il Presidente, il quale dà preliminarmente atto che non sono in essere patti di sindacato e che sono in corso:

- un aumento di capitale di massimi euro 357.546,50 (trecentocinquantasettemilacinquecentoquarantasei virgola cinquanta) da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 715.093 (settecentoquindicimilanovantatrè) azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant TE Wind S.A. 2013 - 2018"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine dell'11 ottobre 2018;

- un aumento di capitale di massimi euro 1.353.150 (unmilionetrecentocinquantatremilacentocinquanta) da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 2.706.300 (duemilionesettecentoseimilatrecento) azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione del Prestito Obbligazionario denominato "Convertibile TE Wind S.A. 2013 - 2018"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione delle sopra citate obbligazioni entro il termine dell'11 ottobre 2018;

- un aumento di capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente al servizio della conversione del prestito obbligazionario denominato "Agatos Convertibile 2017-2026 4,75%", fino ad un importo massimo complessivo di Euro 11.450.000,00 (undicimilioni quattrocentocinquantamila virgola zero zero), inclusivi di sovrapprezzo, deliberato dall'assemblea straordinaria dei soci in data 28 aprile 2017; tale aumento del capitale sarà irrevocabile fino alla scadenza del termine

ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio, e comunque entro il 31 dicembre 2026.

Il Presidente precisa che detti aumenti sono stati deliberati ma non ancora sottoscritti.

Passando alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone agli intervenuti i motivi che rendono opportuno, da parte della società, l'aumento del capitale sociale riservato. In particolare, il Presidente precisa che la Società ha intrapreso alcune trattative, una con un investitore professionista del settore delle energie rinnovabili (“**Investitore A**”) e un'altra con alcuni investitori istituzionali e professionali, tra cui taluni già azionisti della Società (“**Investitore B**” congiuntamente di seguito definiti “**Investitori**”). Il Presidente precisa ai presenti che inizialmente gli Investitori si erano dichiarati interessati a sottoscrivere irrevocabilmente un aumento di capitale della Società da versare indicativamente per Euro 800.000,00 entro il 27 dicembre 2017 e per Euro 200.000,00 entro il 31 marzo 2018, mediante emissione di n. complessivo di 3.902.348 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,2563 per azione. Sulla base di alcune trattative intervenute in un secondo momento, il Presidente precisa che sono stati ricevuti alcuni nuovi impegni di sottoscrizione con validità fino al 31 dicembre 2017, per complessivi Euro 1.539.500. Tali impegni presentano, in particolare, un *oversubscription* pari a Euro 539.500, rispetto agli Euro 1.000.000 di Aumento di Capitale Riservato che l'odierna assemblea è stata chiamata ad approvare. In particolare, continua il Presidente con riferimento agli impegni di sottoscrizione,

sono pervenuti alla Società impegni per complessivi Euro 1.039.500 da parte di quattro Investitori B a un prezzo di Euro 0.27 per azione senza lock up e impegni per Euro 500.000 da parte di un Investitore A a un prezzo di Euro 0.2563 per azione con lock up. Il Presidente precisa che due delle sottoscrizioni pervenute da parte degli Investitori sono condizionate all'approvazione in sede della presente assemblea, della delega per l'emissione di nuovi warrant. Il Presidente aggiunge che l'Aumento Riservato rappresenta un importante passaggio nel processo di crescita e sviluppo di Agatos e costituisce un'operazione di significativa valenza strategica per la Società, in quanto volta a sviluppare le attività mirate a ottenere le richieste autorizzazioni amministrative per la costituzione e l'esercizio di impianti per la produzione di biometano, tramite la costituzione di società veicolo. Continua il Presidente evidenziando ai presenti che l'Aumento Riservato è funzionale al reperimento di risorse finanziarie al fine di implementare il processo di crescita della Società e il raggiungimento degli obiettivi che la medesima si è prefissata e, nello specifico, dello sviluppo delle future opportunità di crescita che la Società potrebbe cogliere sul mercato nel settore della produzione di biometano. L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità di fare entrare investitori strategici che credendo nella strategia della Società apportano risorse per lo sviluppo specifico della stessa.

Continua il Presidente precisando che il prezzo di emissione delle azioni rivenienti dalla sottoscrizione dell'Aumento Riservato sarà pari a un prezzo medio ponderato di Euro 0,2564 ciascuna. Ai sensi dell'art. 2441, comma 6°,

cod. civ., la congruità del prezzo di emissione è stato attestata dal Collegio Sindacale, con parere reso dal Collegio Sindacale in data 7 dicembre 2017.

A tale riguardo, si precisa che il Collegio Sindacale, ha dichiarato di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6°, cod. civ..

Sul punto il Presidente rammenta che il valore per azione calcolato sulla base del patrimonio netto contabile della Società al 30 giugno 2017 (pari a Euro 13.247.168,00) è pari a Euro 0,230.

Al fine di procedere al detto aumento, il Presidente dichiara:

- a) che le azioni precedentemente emesse sono state integralmente liberate, essendo il capitale sociale sottoscritto interamente versato;
- b) che la società non presenta perdite rilevanti ai sensi di legge;
- c) che sono stati redatti i seguenti documenti:

\* relazione dell'organo amministrativo, dalla quale risultano le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione per i soci e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione, che, previa illustrazione da parte del Presidente all'Assemblea, si allega al presente atto sotto la lettera "A";

\* parere del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, che, previa illustrazione da parte del Presidente all'Assemblea, si allega al presente atto sotto la lettera "B".

Il Presidente attesta altresì che la relazione dell'organo amministrativo ed il parere del Collegio Sindacale sono stati redatti, comunicati e depositati presso la sede sociale nei termini di legge.

Il Presidente del Collegio Sindacale, a nome dell'intero organo, attesta la legalità dell'operazione.

Il Presidente invita quindi l'assemblea a deliberare.

L'Assemblea degli azionisti di Agatos S.p.A. riunita in seduta straordinaria:

- preso atto della proposta degli Amministratori;

- vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, nonché il parere sulla congruità del prezzo di emissione redatto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, Codice Civile;

- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,

con il voto favorevole dei presenti legittimati al voto, espresso mediante alzata di mano, secondo l'accertamento fattone dal Presidente, all'unanimità

#### **DELIBERA QUANTO SEGUE:**

1. di aumentare il capitale sociale in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.539.500 (unmilione cinquecentotrentanove milacinquecento) mediante emissione di n. 5.801.174 (cinquemilioni ottocentounomilacentosettantaquattro) azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo medio ponderato di sottoscrizione pari a Euro 0,2654 per azione;
2. che le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente liberate mediante conferimento in denaro pari a Euro 1.339.500 entro il termine dell'8 gennaio 2018 tenendo conto degli impegni tuttavia già presi di sottoscrizione entro il 31 dicembre 2017 e i



restanti Euro 200.000 entro il termine del 31 marzo 2018, quale termine finale del deliberato aumento;

3. di modificare conseguentemente l'art. 5 dello Statuto sociale come segue:

*“In data 22 dicembre 2017 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.539.500 mediante emissione di n. 5.801.174 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a una media ponderata di Euro 0,2654 per azione.*

*Le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente liberate mediante conferimento in denaro pari a Euro 1.339.500 entro il giorno 8 gennaio 2017 e i restanti Euro 200.000 entro il termine del 31 marzo 2018, quale termine finale del deliberato aumento.”;*

4. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare i necessari provvedimenti per l'emissione delle azioni di cui all'aumento riservato e le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le eventuali integrazioni o modifiche richieste da Borsa Italiana S.p.A o dal Nomad;
5. di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo

aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'esecuzione degli aumenti di capitale.

\*\*\*

## DISCUSSIONE

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente espone agli intervenuti i motivi che rendono opportuno, da parte della società, la delega al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale.

Il Presidente evidenzia ai presenti che la suddetta delega è ampia e generale e comprende, in particolare, la facoltà del Consiglio di Amministrazione della Società di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.150.000, in una o più volte e anche in più *tranche*, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, mediante:

- i. principalmente l'emissione di nuovi warrant da offrire a titolo gratuito a coloro che saranno azionisti alla data di emissione degli stessi; e/o
- ii. residualmente l'emissione di azioni a pagamento con o senza esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ..

Con riferimento all'ipotesi di cui al precedente punto ii., l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile potrà essere deliberata solo qualora tale esclusione o limitazione appaia ragionevolmente più conveniente per l'interesse della Società e le azioni di nuova emissione debbano essere offerte in sottoscrizione ad investitori istituzionali, italiani o esteri, ovvero anche ad altri diversi soggetti, persone giuridiche o

persone fisiche, individuati dal Consiglio di Amministrazione anche nel contesto di operazioni di *partnership* industriali.

La delega, aggiunge il Presidente, sarà esercitata per l'emissione e assegnazione gratuita di *warrant* agli azionisti con le finalità, a titolo esemplificativo, di consentire agli attuali azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine, nonché di fornire loro uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato e, infine, consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

Prosegue il Presidente precisando che mediante il ricorso allo strumento della delega si vuole assicurare alla Società la rapidità e la flessibilità essenziali per reperire sul mercato nuovi mezzi finanziari necessari a cogliere per tempo le opportunità che si presentino sul mercato. In un momento in cui i mercati finanziari sono caratterizzati da incertezza e volatilità risulta di primaria importanza potere agire in maniera tempestiva, al fine di assicurarsi le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni di investimento.

Il Presidente rammenta che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 19 dicembre 2017 ha approvato i seguenti termini e condizioni degli emittenti *warrant*:

- i nuovi *warrant* saranno emessi all'inizio del 2018;
- i portatori dei *warrant* potranno richiedere di sottoscrivere un'Azione di

Compendio ogni *warrant* presentato per l'esercizio;

- i nuovi *warrant* verranno emessi nella misura di 1 *warrant* ogni 2 azioni sottoscritte al momento dell'emissione dei *warrant* e saranno esercitabili durante tre periodi di esercizio annuali nei prossimi [tre anni];
- il prezzo di sottoscrizione sarà pari a: (i) Euro 0,32 (zero virgola trentadue) per azione qualora i *warrant* siano esercitati durante il primo periodo di esercizio; (ii) Euro 0,35 (zero virgola trentacinque) per azione qualora i *warrant* siano esercitati durante il secondo periodo di esercizio; (iii) Euro 0,38 (zero virgola trentotto) per azione qualora i *warrant* siano esercitati durante il terzo periodo di esercizio.

Il Presidente, ricollegandosi a quanto discusso con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, precisa ai presenti che, posto che sono stati ricevuti alcuni impegni di sottoscrizione con validità fino al 31 dicembre 2017, per complessivi Euro 1.539.500 e che tali impegni presentano, in particolare, un *oversubscription* pari a Euro 539.500, rispetto agli Euro 1.000.000 di Aumento di Capitale Riservato che l'odierna assemblea è stata chiamata ad approvare.

In virtù di quanto sopra occorre procedere a modificare l'originario importo della delega oggetto del presente punto all'ordine del giorno in complessivi Euro 12.150.000.

L'Assemblea degli Azionisti di Agatos S.p.A., riunitasi in sede straordinaria,

- esaminata la Relazione Illustrativa degli Amministratori e delle proposte ivi contenute;
- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Agatos S.p.A. deliberato è pari ad Euro 33.524.039,00 di cui sottoscritto e

interamente versato Euro 20.363.342,50, suddiviso in n. 57.706.685 azioni ordinarie;

con il voto favorevole dei presenti legittimati al voto, espresso mediantealzata di mano, secondo l'accertamento fattone dal Presidente,all'unanimità

### **DELIBERA QUANTO SEGUE:**

1. di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.150.000 (dodicimilionicinquantamila), in una o più volte e anche in più *tranche*, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, a compendio dell'emissione di nuovi warrant da offrire a titolo gratuito tutti coloro che saranno azionisti della Società alla data di emissione degli stessi;
2. di approvare i termini e le condizioni degli emittendi *warrant*, già approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 19 dicembre 2017 di cui in narrativa;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:
  - stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale *tranche*, il

numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, ove applicabili;

- predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita;

4. di modificare l'art. 5 dello Statuto Sociale della Società, aggiungendo la seguente clausola al termine dell'articolo medesimo:

*“L'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 12.150.000 (dodicimilioni centocinquantamila/00), in una o più volte e anche in più tranche, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.,*

*La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla delega conferita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, cod. civ., ove*

*applicabili; (ii) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita.”;*

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al Consigliere Delegato pro- tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, per apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese nonché per provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese dello statuto sociale aggiornato con le modificazioni del capitale sociale.

Null'altro essendovi da deliberare e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti, il Presidente, dichiara chiusa l'assemblea alle ore tredici e quaranta

Si allega sotto la lettera “C” lo Statuto Sociale nella sua redazione aggiornata.

Imposte e spese inerenti e conseguenti a questo atto sono a carico della Società.

Il Comparente dispensa me Notaio dalla lettura di quanto allegato al presente atto.

Del presente atto, scritto da persona di mia fiducia e da me notaio su quindici facciate di fogli quattro, ho dato lettura al Comparente, che lo approva e lo sottoscrive con me Notaio alle ore 14.

Firmato Leonardo Rinaldi

Giuliana Grumetto

Segue sigillo



Allegato "A" alla racc. n. 6580

Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Agatos S.p.A.  
del 22 dicembre in unica convocazione

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI AGATOS S.P.A. SULLE  
MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive letter 'C' with a small arrow pointing upwards and to the right.

## **CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Agatos S.p.A. ("**Società**", "**Agatos**" o "**Emittente**") è convocata in unica convocazione per il giorno 22 dicembre 2017, alle ore 12:30, presso lo Studio del Notaio Grumetto, in Corso Europa 7, 20122 Milano, per discutere e deliberare il seguente

### **Ordine del Giorno**

1. Aumento di capitale sociale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, commi 1, 2, 3 e 5, cod. civ., fino a massimi Euro 12.000.000 e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Agatos S.p.A. ("Società" o "Agatos") in data 6 dicembre 2017, ha deliberato di sottoporre all'attenzione dell'Assemblea straordinaria l'argomento menzionato all'ordine del giorno di cui sopra. La presente relazione illustrativa (la "Relazione") è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e a fornire le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull'oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno. Il presente documento è messo a disposizione presso la sede legale Società ed è consultabile all'indirizzo [www.agatos.it](http://www.agatos.it).

La Relazione è, infatti, stata redatta per illustrare:

- (i) l'aumento di capitale riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. ("Aumento Riservato") nonché le conseguenti ragioni dell'esclusione del diritto di opzione spettante agli azionisti della Società e i criteri adottati per determinare il prezzo di emissione delle relative azioni;
- (ii) delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, commi 1, 2 e 5, cod. civ., da liberarsi in denaro e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti ("Aumento Delegato").

**1. Relazione illustrativa sul punto n. 1 all'ordine del giorno: aumento di capitale sociale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per Euro 1.000.000"**

**Illustrazione sintetica dell'Aumento Riservato**

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea Straordinaria per discutere e deliberare la proposta relativa all'Aumento Riservato ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per Euro 1.000.000. In particolare, la Società ha intrapreso alcune trattative, una con un investitore professionista del settore delle energie rinnovabili ("Investitore A") e un'altra con un primario fondo istituzionale già azionista della Società ("Investitore B" congiuntamente di seguito definiti "Investitori"). In seguito alle suddette trattative, gli Investitori si sono dichiarati interessati a sottoscrivere irrevocabilmente un aumento di capitale della Società da versare indicativamente per Euro 800.000,00 entro il 27 dicembre 2017 e per Euro 200.000,00 entro il 31-03-2018, mediante emissione di n. complessivo di 3.902.348 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,2563 per azione.

L'Aumento Riservato rappresenta un importante passaggio nel processo di crescita e sviluppo di Agatos e costituisce un'operazione di significativa valenza strategica per la Società, in quanto volta a sviluppare le attività mirate a ottenere le richieste autorizzazioni amministrative per la costituzione e l'esercizio di impianti per la produzione di biometano, tramite la costituzione di società veicolo.



In particolare la Società sottoscriverà con l'Investitore A un accordo ("Accordo di Investimento"), volto a disciplinare la sottoscrizione all'aumento di capitale riservato e le relazioni strategiche e commerciali intercorrenti tra la Società e l'Investitore A legate alla realizzazione di un progetto di implementazione del sistema di sviluppo di autorizzazioni uniche nel campo della produzione e commercializzazione di biometano tramite la costituzione di alcuni veicoli societari (SPV) per lo svolgimento dell'attività di sviluppo delle autorizzazioni, sottoscrivendo l'investitore A, una quota rappresentativa del capitale sociale di ciascuna SPV in misura del 49%.

La proposta di Aumento Riservato si inserisce nell'ambito della strategia di Agatos di ampliamento della platea degli azionisti e, pertanto, l'operazione rappresenta l'implementazione e la realizzazione degli obiettivi di sviluppo della Società stessa.

Si precisa che l'Investitore A si è reso disponibile a sottoscrivere un accordo di lock up per un periodo di 24 mesi ("Accordo di Lock Up"). Il Presidente precisa che ai sensi dell'Accordo di Lock l'Investitore si impegnerà, a titolo esemplificativo, a (i) non effettuare operazioni di vendita, atti di disposizione o comunque operazioni che abbiano per oggetto o per effetto l'attribuzione o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, delle azioni della Società (ii) non approvare e/o effettuare operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate.

A tal proposito si evidenzia che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'operazione e le relative modalità di attuazione (attraverso la proposta deliberazione di un aumento di capitale riservato, a pagamento) rappresentassero le condizioni maggiormente funzionali alla crescita della Società.

#### **Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5, cod. civ.**

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, per le ragioni sopra evidenziate, il ricorso all'Aumento Riservato rappresenti la soluzione ragionevolmente più conveniente e la scelta preferibile per l'interesse sociale giustificando l'esclusione del diritto di opzione.

L'Aumento Riservato è funzionale al reperimento di risorse finanziarie al fine di implementare il processo di crescita della Società e il raggiungimento degli obiettivi che la medesima si è prefissata e, nello specifico, dello sviluppo delle future opportunità di crescita che la Società potrebbe cogliere sul mercato nel settore della produzione di biometano. L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità di fare entrare investitori strategici che credendo nella strategia della Società apportano risorse per lo sviluppo specifico della stessa.

In particolare, l'Aumento Riservato ha quale fine quello di (i) reperire nuove risorse finanziarie che possano adeguatamente contribuire a sostenere lo sviluppo della Società; (ii) contribuire al rafforzamento patrimoniale e finanziario della Società anche tenuto conto dei progetti di sviluppo che la Società intende perseguire; (iii) ampliare la base azionaria nonché il flottante.

#### **Determinazione del prezzo di emissione delle azioni**

Il prezzo delle n.3.902.348 azioni di nuova emissione rinvenienti dalla sottoscrizione dell'Aumento Riservato sarà pari ad un prezzo di sottoscrizione di Euro 0,2563 ciascuna.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 6°, cod. civ., la congruità del prezzo di emissione dovrà essere attestata dal Collegio Sindacale.

A tale riguardo, si precisa che il collegio sindacale, ha dichiarato di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6°, cod. civ..

Sul punto si rammenta che il valore per azione calcolato sulla base del patrimonio netto contabile della Società al 30 giugno 2017 (pari a Euro 13.247.168,00) è pari a Euro 0,230.

In tale contesto si propone di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà di stabilire, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili, e dei limiti sopra previsti, il periodo di sottoscrizione delle Obbligazioni, le modalità di conversione delle obbligazioni, nonché il tasso di interesse e le modalità di rimborso, anche anticipato, delle obbligazioni convertibili.

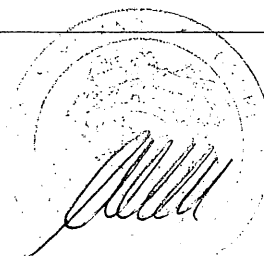
Il Consiglio di Amministrazione avrà, altresì, i poteri per ogni adempimento e formalità necessaria a consentire l'ammissione alle negoziazioni delle azioni rivenienti dall'aumento di capitale a servizio del Prestito Obbligazionario. Le Azioni avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie Agatos in circolazione al momento dell'emissione e saranno, pertanto, munite delle cedole in corso a tale data.

**Confronto della nuova formulazione proposta dell'Articolo 5 dello Statuto sociale con il testo vigente**

All'approvazione della proposta di Aumento Riservato di cui punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria consegue la modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale.

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'articolo 5 dello Statuto sociale, di cui si propone la modifica, nella versione vigente e in quella proposta.

<i>Statuto vigente</i>	<i>Nuovo testo proposto</i>
<p>Art. 5 Soci, Capitale Sociale e Azioni</p> <p>È stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 14.700.000,00 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 46.380.000 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio del concambio per l'operazione di incorporazione di Agatos s.r.l. in Te Wind S.p.A. Per effetto di tale aumento di capitale, il capitale sociale è di Euro 20.363.342,50 costituito da n. 57.706.685 di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. È stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 357.546,50 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 715.093 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio</p>	<p>Art. 5 Soci, Capitale Sociale e Azioni</p> <p><b>Il capitale sociale è di Euro Euro 20.363.342,50 (ventimilionitrecentosessantatremilatrecentoquarantadue virgola cinquanta) suddiviso in numero 57.706.685 (cinquantasettemilionisettecentoseimilaseicentottantacinque) di azioni.</b></p>





- *vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile nonché il parere sulla congruità del prezzo di emissione redatto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, Codice Civile;*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

**delibera**

1. *di aumentare il capitale sociale [riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000 mediante emissione di n. 3.902.348 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,2563 per azione;*
2. *che le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente liberate mediante conferimento in denaro pari a Euro 800.000,00 indicativamente entro il termine del 27 dicembre 2017 e i restanti Euro 200.000,00 entro il termine ultimo del 31 marzo -2018;*
3. *di approvare le conseguenti modifiche statutarie all'art. 5 dello Statuto sociale;*
4. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare le necessarie dichiarazioni ed annotazioni, nonché di apportare allo statuto le eventuali integrazioni o modifiche richieste dal notaio rogante o da Borsa Italiana S.p.A o dal Nomad;*
5. *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito dell'esecuzione degli aumenti di capitale.*

\*\*\*

**2. Relazione illustrativa sul punto n. 2 all'ordine del giorno: delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, commi 1, 2, 3 e 5, cod. civ., da liberarsi in denaro, fino a massimi Euro 12.000.000 e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al secondo punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per l'esame e l'approvazione della proposta di Aumento di Capitale Delegato.

**Contenuto della proposta di delega**

La delega oggetto della presente Relazione è ampia e generale e comprende, in particolare, la facoltà del Consiglio di Amministrazione di Agatos di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.000.000, in una o più volte e anche in più *tranche*, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, mediante:




- i. principalmente l'emissione di nuovi warrant da offrire a titolo gratuito a coloro che saranno azionisti alla data di emissione degli stessi; e/o
- ii. l'emissione di azioni a pagamento con o senza esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ..

Con riferimento all'ipotesi di cui al precedente punto ii., l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile potrà essere deliberata solo qualora tale esclusione o limitazione appaia ragionevolmente più conveniente per l'interesse della Società e le azioni di nuova emissione debbano essere offerte in sottoscrizione ad investitori istituzionali, italiani o esteri, ovvero anche ad altri diversi soggetti, persone giuridiche o persone fisiche, individuati dal Consiglio di Amministrazione anche nel contesto di operazioni di *partnership* industriali.

La delega, inoltre, potrà essere esercitata per emissione e assegnazione gratuita di warrant agli azionisti con le finalità, a titolo esemplificativo, di consentire agli attuali azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine, nonché di fornire loro uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato e, infine, consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

#### **Le motivazioni della proposta di delega al Consiglio di Amministrazione**

La proposta di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli articoli 2443 e 2441, commi 1, 2, 3 e 5 cod. civ. è volta alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché alla realizzazione di progetti industriali o accordi con partner rientranti nella strategia di sviluppo di Agatos ovvero ad altri impieghi ritenuti di interesse finanziario, gestionale o strategico per la Società.

Mediante il ricorso allo strumento della delega si vuole assicurare alla Società la rapidità e la flessibilità essenziali per reperire sul mercato nuovi mezzi finanziari necessari a cogliere per tempo le opportunità che si presentino sul mercato. In un momento in cui i mercati finanziari sono caratterizzati da incertezza e volatilità risulta di primaria importanza potere agire in maniera tempestiva, al fine di assicurarsi le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni di investimento.

Con riferimento a quanto sopra, oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della delega ha l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle condizioni economiche nel loro complesso, sulla base delle condizioni di mercato caratterizzanti il momento del lancio effettivo dell'operazione e ferme comunque le procedure di legge *infra* richiamate, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa del titolo tra la data dell'annuncio e la data di avvio dell'operazione rispetto all'ipotesi in cui l'operazione fosse decisa dall'organo assembleare.

#### **Criteria per la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni**

Il prezzo di emissione delle nuove azioni che saranno emesse nell'esercizio della delega verrà stabilito, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione.



Qualora l'Aumento Delegato venisse deliberato con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., il prezzo di emissione delle nuove azioni dovrà essere determinato nel rispetto dei limiti fissati dall'articolo 2441, comma 6, cod. civ.. In tale ipotesi: (i) il Consiglio di Amministrazione sarà tenuto ad illustrare, con apposita relazione, le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione (ovvero le ragioni del conferimento in natura a liberazione dell'aumento di capitale) e i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.

#### **Periodo previsto per l'esecuzione della delega**

La delega oggetto della presente Relazione potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione, ogniqualvolta ne ravvisi l'opportunità, entro la data ultima del 31 dicembre 2021.

#### **Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

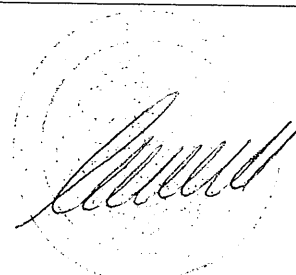
Il godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale che sarà deliberato nell'esercizio della delega proposta verrà determinato dal Consiglio di Amministrazione in relazione ad ogni singola *tranche* di aumento di capitale, ferma restando l'attribuzione ai possessori delle azioni di nuova emissione dei medesimi diritti attribuiti ai possessori di azioni già in circolazione.

#### **Modifiche dello statuto di Agatos e diritto di recesso**

Il conferimento della delega oggetto della presente Relazione richiede la correlativa modifica dell'articolo 5 dello statuto di Agatos.

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'articolo 5 dello Statuto sociale, di cui si propone la modifica, nella versione vigente e in quella proposta.

<b>Statuto vigente</b>	<b>Nuovo testo proposto</b>
<p>Art. 5 Soci, Capitale Sociale e Azioni</p> <p>È stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 14.700.000,00 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 46.380.000 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio del concambio per l'operazione di incorporazione di Agatos s.r.l. in Te Wind S.p.A. Per effetto di tale aumento di capitale, il capitale sociale è di Euro 20.363.342,50 costituito da n. 57.706.685 di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale. È stato deliberato un aumento di capitale di</p>	<p>Art. 5 Soci, Capitale Sociale e Azioni</p> <p><b>Il capitale sociale è di Euro Euro 20.363.342,50 (ventimilionitrecentosessantatremilatrecentoquarantadue virgola cinquanta) suddiviso in numero 57.706.685 (cinquantasettemilionisettecentoseimilaseicentottantacinque) di azioni.</b></p>



massimi euro 357.546,50 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 715.093 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant TE Wind S.A. 2013 - 2018"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine dell'11 ottobre 2018.

È stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 1.353.150 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 2.706.300 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione del Prestito Obbligazionario denominato "Convertibile TE Wind S.A. 2013 - 2018"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione delle sopra citate obbligazioni entro il termine dell'11 ottobre 2018.

L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione. Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della Società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del D.Lgs. 58/1998 ("TUF"), con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM").

L'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 12.000.000 (dodicimilioni/00), in una o più volte e anche in più tranche, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1,2, 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.,

La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla delega conferita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) stabilire

Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83 e seguenti del TUF.	modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale <i>tranche</i> , il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, cod. civ., ove applicabili; (ii) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita.
--	---

Le modifiche proposte allo statuto di Agatos S.p.A. non comportano il diritto di recesso ai sensi di legge.

### Proposta di delibera

Si propone agli azionisti di Agatos S.p.A. l'approvazione della seguente proposta di deliberazione: "L'Assemblea degli Azionisti di Agatos S.p.A., riunitasi in sede straordinaria,

- esaminata la Relazione Illustrativa degli Amministratori e delle proposte ivi contenute;
- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale di Agatos S.p.A. deliberato è pari ad Euro 33.524.039,00 di cui sottoscritto e interamente versato Euro 20.363.342,50, suddiviso in n. 57.706.685 azioni ordinarie;

### DELIBERA

1. di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.000.000, in una o più volte e anche in più tranches, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:
  - stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale *tranche*, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, ove applicabili;
  - predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita;
3. di modificare l'art. 5 dello statuto sociale della Società, aggiungendo la seguente clausola al termine dell'articolo medesimo:

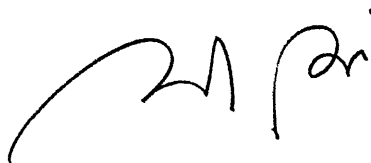


*“L’Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 12.000.000 (dodicimilioni/00), in una o più volte e anche in più tranche, anche in via scindibile ai sensi dell’art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2, 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ.,*

*La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla delega conferita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) stabilire modalità, termini e condizioni dell’aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all’art. 2441, comma 6, cod. civ., ove applicabili; (ii) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell’esecuzione della delega conferita.” ;*

4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al Consigliere Delegato pro- tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all’ uopo nominati, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, per apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese nonchè per provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese dello statuto sociale aggiornato con le modificazioni del capitale sociale.” .*

\*\*\*



Milano, 7 dicembre 2017

Leonardo Rinaldi  
Presidente del Consiglio di Amministrazione  
di Agatos S.p.A.

Allegato "B" allo voc. n. 6580

**AGATOS SPA**

Sede legale in Milano - Via Cesare Ajraghi n. 30

Capitale Sociale € 20.363.342,50. i.v.

Codice Fiscale e numero d'iscrizione al Registro Imprese di Milano: 09460300966

\*\*\* \*\*

**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE RESO AI SENSI DELL'ART. 2441, 6° COMMA, CODICE CIVILE, IN ORDINE ALLA CONGRUITA' DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE**

Signori Azionisti,

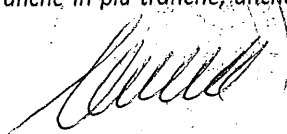
ricordiamo che l'attuale Collegio Sindacale, nominato con atto del 22/12/2016 con effetto dal 27/02/2017, in carica per il triennio 2017/2019 e comunque fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31/12/2019.

L'incarico della revisione legale è stato conferito alla società Baker Tilly Revisa Spa Via Carlo Alberto n. 32, Torino.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per il giorno 22 dicembre 2017 alle ore 12.30 in unica convocazione, per discutere e deliberare:

1. *di aumentare il capitale sociale [riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000 mediante emissione di n. 3.902.348 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,2563 per azione;*
  - *di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di Euro 12.000.000, in una o più volte e anche in più tranches, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma, 5 cod. civ.*
  - *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:*
    - *stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, ove applicabili;*
    - *predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita;*
    - *di modificare l'art. 5 dello statuto sociale della Società, aggiungendo la seguente clausola al termine dell'articolo medesimo:*

*"L'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 12.000.000 (dodicimilioni/00), in una o più volte e anche in più tranches, anche in via*



*scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1,2, 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 5,*

*cod. civ.,*

*La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla delega conferita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, cod. civ., ove applicabili; (ii) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita.”;*

- 1. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e al Consigliere Delegato pro- tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere, senza esclusione alcuna, per dare attuazione alle deliberazioni che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, per apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione al Registro delle Imprese nonchè per provvedere al deposito presso il competente Registro delle Imprese dello statuto sociale aggiornato con le modificazioni del capitale sociale.”.*

Il Collegio Sindacale dichiara di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, 6° comma, C.C..

In data 06 dicembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha approvato e consegnato la propria "Relazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, redatta per illustrare:

- 1. Aumento di capitale sociale riservato, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.000.000. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Delega ad aumentare il capitale sociale, ai sensi degli artt. 2443 e 2441, commi 1, 2, 3 e 5, cod. civ., fino a massimi Euro 12.000.000 e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Il prospettato aumento di capitale con l'emissione di azioni, come evidenziato dal Consiglio di Amministrazione nella sua relazione, è destinato a:

- 1) contribuire al rafforzamento patrimoniale e finanziario dell'Emittente anche tenuto conto dei progetti di sviluppo che la Società intende proseguire;*
- 2) L'Aumento Riservato è funzionale al reperimento di risorse finanziarie al fine di implementare il processo di crescita della Società e il raggiungimento degli obiettivi che la medesima si è prefissata e, nello specifico, dello sviluppo delle future opportunità di crescita che la Società potrebbe cogliere sul mercato nel settore della produzione di biometano. L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità di fare entrare investitori strategici che credendo nella strategia della Società apportano risorse per lo sviluppo specifico della stessa.*

- 3) In particolare, l'Aumento Riservato ha quale fine quello di (i) reperire nuove risorse finanziarie che possano adeguatamente contribuire a sostenere lo sviluppo della Società; (ii) contribuire al rafforzamento patrimoniale e finanziario della Società anche tenuto conto dei progetti di sviluppo che la Società intende perseguire; (iii) ampliare la base azionaria nonché il flottante.

Sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze sopra elencate, il Collegio Sindacale ritiene congruo il valore determinato dagli Amministratori, alla luce delle considerazioni sopracitate ed esprime quindi parere favorevole ai sensi dell'art. 2441, 6° comma, C.C., sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove Azioni.

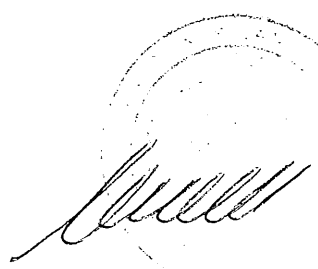
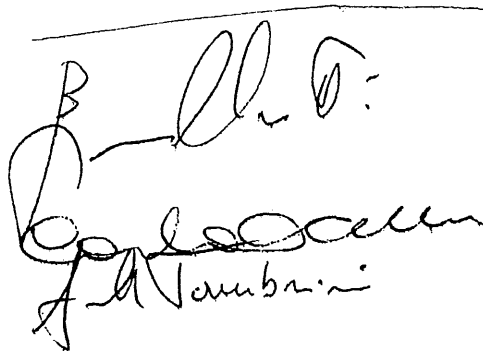
Milano, 07 dicembre 2017

**IL COLLEGIO SINDACALE**

Dott. Franco Mariottini

Rag. Carla Occhetta

Dott. Alberto Tamburini



## **Allegato "C" alla raccolta n. 6570**

### **STATUTO**

#### **Art. 1 Denominazione**

E' costituita una società per azioni denominata "Agatos S.p.A."

#### **Art. 2 Sede**

La società ha sede in Milano (Mi).

La Società può istituire, modificare o sopprimere, in Italia e all'estero, sedi secondarie, stabili organizzazioni, filiali, succursali, agenzie o unità locali comunque denominate.

#### **Art. 3 Durata**

La durata della Società è stabilita sino al 2070 (duemilasettanta) e potrà essere prorogata, come anticipatamente sciolta, mediante deliberazione assembleare.

#### **Art. 4 oggetto**

Le attività che costituiscono l'oggetto sociale sono le seguenti:

- la partecipazione, in qualsiasi forma, a qualunque società commerciale, industriale, finanziaria o altra società, italiana o straniera, nonché l'acquisizione, sia direttamente che indirettamente, di titoli e diritti tramite partecipazione, apporto, sottoscrizione, collocazione vincolata, opzione d'acquisto o negoziazione, in altro modo.

La Società potrà inoltre acquisire, amministrare e valorizzare tutti i brevetti ed i diritti e il loro sviluppo;

- l'acquisto tramite apporto, sottoscrizione, opzione, acquisto o altro di beni immobiliari e valori mobiliari di ogni genere e realizzare tali acquisti tramite vendita, cessione, scambio o altro;

- la concessione di prestiti tramite concorso, prestito, anticipo o garanzia a società controllate, società affiliate o a società che si collegano al gruppo di cui fa parte.

La Società può compiere qualsiasi operazione commerciale, mobiliare, tecnica, immobiliare o finanziaria avente pertinenza con l'oggetto sociale.

La società può, del pari, condurre o cedere in affitto aziende aventi scopi affini o analoghi al proprio oggetto sociale.

La Società può richiedere prestiti in qualsiasi forma e procedere all'emissione di obbligazioni.

La Società può inoltre assumere e consentire ipoteche, garanzie o altro al fine di assicurare

prestiti, concorsi o anticipi.

In generale, la società potrà compiere tutte le operazioni direttamente o indirettamente correlate al proprio oggetto sociale. La Società può aprire succursali in qualunque altro luogo del Paese così come all'estero.

### **SOCI E CAPITALE SOCIALE – AZIONI - STRUMENTI FINANZIARI ED OBBLIGAZIONI - FINANZIAMENTI SOCI**

#### **ART. 5 Soci, Capitale Sociale e Azioni**

Il capitale della società sottoscritto e versato è di euro 20.363.342,50 suddiviso in numero 57.706.685 azioni ordinarie, prive di valore nominale

In data 28 aprile 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato di emettere un prestito obbligazionario denominato "Agatos Convertibile 2017-2026 4,75%" per un importo complessivo massimo di Euro 11.450.000,00



(undicimilioniquattrocentocinquantamila/00) e costituito da massime n. 22.900 (ventiduemilanovecento) obbligazioni del valore nominale di euro 500,00 cad., con esclusione del diritto di opzione per i soci, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 7 cod. civ., di cui:

\* una tranche di n. 9.900 obbligazioni, pari a euro 4.950.000,00 (quattromilioninovecentocinquantamila/00), con esclusione del diritto di opzione per i soci ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., per interesse della società, riservata a terzi (“**Obbligazioni A**”);

\* una tranche di n. 13.000 obbligazioni, pari a euro 6.500.000,00 (seimilionicinquecentomila/00) a favore unicamente di investitori professionali, ai sensi dell'art. 2441, comma 7, c.c. (“**Obbligazioni B**”).

Conseguentemente è stato approvato di aumentare il capitale sociale in denaro, a pagamento e in via scindibile, esclusivamente al servizio della conversione del prestito obbligazionario fino ad un importo massimo complessivo di Euro 11.450.000,00, inclusivi di sovrapprezzo, restando tale aumento del capitale irrevocabile fino alla scadenza del termine ultimo per la conversione delle obbligazioni e limitato all'importo delle azioni risultanti dall'esercizio, e comunque entro il 31 dicembre 2026.

E' stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 14.700.000,00 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 46.380.000 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio del concambio per l'operazione di incorporazione di Agatos s.r.l. in Te Wind S.p.A. Per effetto di tale aumento di capitale, il capitale sociale è di Euro 20.363.342,50 costituito da n. 57.706.685 di azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.

E' stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 357.546,50 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 715.093 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione dei "Warrant TE Wind S.A. 2013 - 2018"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione dei sopra citati warrant entro il termine dell'11 ottobre 2018.

E' stato deliberato un aumento di capitale di massimi euro 1.353.150 da attuarsi mediante l'emissione di massime n. 2.706.300 azioni ordinarie senza valore nominale, a servizio della conversione del Prestito Obbligazionario denominato "Convertibile TE Wind S.A. 2013 - 2018"; detto aumento sarà da considerarsi scindibile e potrà essere sottoscritto mediante conversione delle sopra citate obbligazioni entro il termine dell'11 ottobre 2018.

L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.

Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della Società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del D.Lgs. 58/1998 (“TUF”), con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (“AIM”).

Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83 e seguenti del TUF

In data 22 dicembre 2017 l'assemblea straordinaria dei soci ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., a pagamento, per massimi Euro 1.539.500 mediante emissione di n. 5.801.174 azioni, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione a fronte di un prezzo di sottoscrizione pari a una media ponderata di Euro 0,2654 per azione.

Le azioni di nuova emissione dovranno essere sottoscritte e contestualmente liberate mediante conferimento in denaro pari a Euro 1.339.500 entro il giorno 8 gennaio 2017 e i restanti Euro 200.000 entro il termine del 31 marzo 2018, quale termine finale del deliberato aumento.

L'Assemblea straordinaria dei soci del 22 dicembre 2017 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 cod. civ., la facoltà, esercitabile entro la data ultima del 31 dicembre 2021, di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo di euro 12.150.000 (dodicimilioni centocinquantamila/00), in una o più volte e anche in più tranche, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 cod. civ., mediante emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, da offrire in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 cod. civ. e/o con esclusione o limitazione del diritto di opzione degli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ.,

La medesima Assemblea ha altresì deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alla delega conferita, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: (i) stabilire modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero e il prezzo di emissione delle nuove azioni, nel rispetto dei limiti e delle procedure di cui all'art. 2441, comma 6, cod. civ., ove applicabili; (ii) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione della delega conferita

#### **Art. 6 Strumenti finanziari**

La Società può emettere strumenti finanziari diversi dalle obbligazioni, forniti di specifici diritti patrimoniali e/o amministrativi escluso comunque il diritto di voto nell'assemblea dei soci, e ciò a fronte dell'apporto da parte dei soci o di terzi anche di opere o servizi, il tutto ai sensi e per gli effetti dell'art. 2346 ultimo comma c.c.

L'emissione di tali strumenti finanziari è deliberata dall'assemblea straordinaria dei soci.

La delibera di emissione di detti strumenti finanziari deve prevedere la condizioni di emissione, i diritti che conferiscono tali strumenti, le sanzioni in caso di inadempimento delle prestazioni, le modalità di trasferimento e di circolazione nonché le modalità di rimborso.

Gli strumenti finanziari che condizionino tempi e entità del rimborso del capitale all'andamento economico della società sono soggetti alle disposizioni della

Sezione VII Capo V Titolo V Libro V c.c. ai patrimoni destinati ad uno specifico affare ed ai relativi strumenti finanziari eventualmente emessi si applica la disciplina di cui alla Sezione XI Capo V c.c.

Fermo quanto sopra previsto, l'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate di strumenti finanziari, diversi dalle azioni, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'assemblea generale degli azionisti.

#### **ART. 7 Obbligazioni**

La Società può emettere obbligazioni nei limiti di legge. L'emissione di obbligazioni è deliberata dal Consiglio di Amministrazione.

#### **ART. 8 Finanziamenti Soci**

A richiesta del Consiglio di Amministrazione, i Soci potranno eseguire versamenti fruttiferi od infruttiferi sia in conto finanziamento che in conto futuro aumento di capitale sociale, ovvero a fondo perduto, anche non in proporzione alle rispettive quote di capitale, in conformità alle vigenti disposizioni di legge e regolamentari in materia fiscale e creditizia.

Salva diversa determinazione scritta i finanziamenti si intendono infruttiferi.

#### **Art. 9 Partecipazioni Rilevanti**

Per tutto il periodo in cui le azioni siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione ("AIM Italia"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), saranno applicabili tutte le previsioni in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti ("Disciplina sulla Trasparenza") prevista dalla normativa comunitaria, dal TUF e dai regolamenti di attuazione emanati da Consob, come richiamate dal Regolamento emittenti di AIM Italia, come di volta in volta integrato e modificato ("Regolamento Emittenti AIM Italia").

In tale periodo gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi "Cambiamento Sostanziale" come definito nel Regolamento Emittenti AIM Italia, relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società.

La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi al Consiglio di Amministrazione presso la sede legale della Società, senza indugio e comunque entro 5 (cinque) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

La comunicazione del "Cambiamento Sostanziale" deve identificare l'azionista, la natura e l'ammontare della partecipazione; la data in cui l'azionista ha acquistato o ceduto la percentuale di capitale sociale che ha determinato un cambiamento sostanziale, oppure la data in cui la percentuale della propria partecipazione ha subito un aumento o una diminuzione rispetto alle soglie determinate dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di un "Cambiamento Sostanziale" comporta la sospensione del diritto di voto sulle azioni o strumenti finanziari per le quali è stata omessa la comunicazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di richiedere agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni al capitale sociale.

La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

#### **Art. 10 Diritto di recesso**

Il diritto di recesso è disciplinato dalla legge, fermo restando che non hanno diritto di recedere gli azionisti che non hanno concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti:

- a) la proroga del termine;
- b) l'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

I termini e le modalità dell'esercizio del diritto di recesso, i criteri di determinazione del valore delle azioni ed il procedimento di liquidazione sono regolati dalla legge.

#### **Art. 11 OPA endosocietaria**

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su AIM e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria norme analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF in materia di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie – articoli 106 e 109 TUF (anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia). Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A.; il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta, sentita Borsa Italiana S.p.A.

Il Panel è un collegio di probiviri composto da tre membri nominati da Borsa Italiana che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana.

I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di tre anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del Collegio in carica. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro 30 giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.

Le Società, i loro azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana.

Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, primo comma, 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.

La mancata comunicazione al consiglio di amministrazione del superamento della soglia rilevante comporta analogo sospensione del diritto di voto sulle azioni e gli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa.

La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.

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

## **ASSEMBLEA DEI SOCI**

### **Art. 12 Competenze e convocazione**

L'Assemblea è ordinaria e straordinaria.

L'Assemblea ordinaria è competente a deliberare ai sensi di legge su tutte le materie ad essa riservate.

L'Assemblea straordinaria è competente a deliberare sulle modificazioni del presente statuto e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge alla sua competenza.

A partire dal momento in cui, e fino a quando, le azioni saranno ammesse alla quotazione sull'AIM, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5 del codice civile nelle seguenti ipotesi:

- (i) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- (ii) cessioni di partecipazioni o imprese o altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento AIM Italia;
- (iii) richiesta di revoca dalle negoziazioni sull'AIM Italia, fermo restando che in tal caso l'assemblea delibera con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) degli azionisti presenti ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

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 rilevanza ai sensi della procedura interna per operazioni con parti correlate adottata dalla Società e il comitato per operazioni con parti correlate abbia espresso parere negativo in relazione alla proposta di deliberazione sottoposta all'Assemblea, 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 raggiungimento delle maggioranze di legge.

L'Assemblea, ordinaria o straordinaria, viene convocata, nei termini di legge e regolamentare pro tempore vigente, anche in luoghi diversi dal Comune in cui ha sede la Società, purché in Italia, o negli Stati Membri dell'Unione Europea, mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica o anche per estratto secondo la disciplina vigente su uno dei seguenti quotidiani: "Il-Sole24Ore" o "Milano Finanza" o "Italia Oggi".

Nell'avviso di convocazione potrà essere prevista una data di seconda e ulteriore convocazione per il caso in cui nell'adunanza precedente l'assemblea non risulti legalmente costituita. Le assemblee in seconda o ulteriore convocazione devono svolgersi entro trenta giorni dalla data indicata nella convocazione per l'assemblea di prima convocazione.

L'assemblea di ulteriore convocazione non può tenersi il medesimo giorno dell'assemblea di precedente convocazione.

Ove consentito, l'assemblea potrà inoltre tenersi in unica convocazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, e/o, se nominato, l'Amministratore Delegato possono convocare le Assemblee. L'Assemblea è inoltre convocata su richiesta dei soci che rappresentino almeno 1/10 (un decimo) del capitale sociale, nei limiti di quanto previsto all'articolo 2367, ultimo comma, cod. civ. ovvero su richiesta di almeno due Sindaci nelle ipotesi di legge.

L'assemblea sarà valida anche se non convocata in conformità alle precedenti disposizioni purché alla relativa deliberazione partecipi l'intero capitale sociale e tutti gli amministratori e sindaci, se nominati, siano presenti alla riunione e nessuno si oppone alla trattazione dell'argomento.

L'Assemblea ordinaria deve essere convocata almeno una volta all'anno, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. Quando ricorrano i presupposti di legge, l'Assemblea ordinaria annuale può essere convocata entro 180 (centoottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale; in tal caso gli Amministratori segnalano nella relazione sulla gestione a corredo del bilancio le ragioni della dilazione.

### **Art. 13 Diritto di voto**

Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto di voto, nei limiti e con le modalità imposte dalla legge.

Il diritto di voto spetta anche ai titolari di particolari categorie di azioni nei limiti e con le modalità definite nella delibera dell'emissione delle azioni medesime o secondo quanto riportato nel presente Statuto.

### **Art. 14 Intervento e rappresentanza**

Possono intervenire in Assemblea i Soci con diritto di voto, nei limiti e nelle modalità imposte dalla legge.

Ove le azioni della Società fossero oggetto di negoziazione sull'AIM o in altri sistemi multilaterali di negoziazione, la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto deve essere attestata da una comunicazione inviata all'emittente, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto. Tale comunicazione è effettuata ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF dall'intermediario 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 o unica convocazione. Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea.

I Soci potranno farsi rappresentare da altra persona, fisica o giuridica, anche non Socio, nei casi e nei limiti previsti dalla Legge.

La rappresentanza in assemblea deve essere conferita con delega scritta, consegnata al delegato anche via telefax o posta elettronica. La delega non può essere conferita che per una sola assemblea, con effetto anche per le successive convocazioni.

#### **Art. 15 Presidenza e svolgimento**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in difetto, per assenza od impedimento, da chi sarà designato dalla maggioranza degli intervenuti, o dall'Amministratore Delegato.

Il Presidente o l'Amministratore Delegato sarà assistito da un segretario salvo che il verbale venga redatto da un Notaio.

Il Presidente dell'Assemblea constata la regolarità della costituzione dell'adunanza, accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, regola il suo svolgimento ed accerta i risultati delle votazioni.

Le deliberazioni dell'Assemblea sono constatate dal verbale firmato dal Presidente dell'Assemblea, dal segretario o dal notaio – ove presente; il verbale contiene le informazioni richieste dall'art. 2375 del codice civile.

L'Assemblea può svolgersi anche in più luoghi, contigui o distanti, audio e/o video collegati, con modalità delle quali dovrà essere dato atto nel verbale, a condizione che tutti i partecipanti alla riunione possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la riunione e di intervenire in tempo reale nella trattazione e discussione degli argomenti all'ordine del giorno loro resi noti o comunque affrontati nel corso della riunione. Verificatisi questi presupposti, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il segretario.

Qualora la trattazione dell'ordine del giorno non si esaurisca in una seduta, l'Assemblea può essere prorogata dal Presidente mediante dichiarazione da farsi all'adunanza e senza necessità di preavviso.

#### **Art. 16 Costituzione e deliberazioni**

Sono riservate alla assemblea dei soci le materie che la legge o il presente statuto attribuiscono alla stessa.

Le maggioranze sono quelle richieste dalla legge o dal presente statuto nei singoli casi.

### **AMMINISTRAZIONE**

#### **Art. 17 Composizione, nomina e decadenza dell'Organo Amministrativo**

La società è amministrata alternativamente da un amministratore unico o da un consiglio di amministrazione composto da un minimo di 3 ad un massimo di 8 membri, nominato dall'Assemblea.

Spetta all'assemblea ordinaria provvedere di volta in volta alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e alla loro nomina, fatto salvo quanto previsto dal presente statuto in caso di decadenza o recesso dalla carica di amministratore.

Almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

Il consiglio di amministrazione è investito di tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione della Società ed ha facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, fatta eccezione soltanto per quegli atti che, a norma di legge o del presente statuto, sono di competenza dell'assemblea.

Potranno essere attribuite singole deleghe ai membri dell'organo amministrativo, agli amministratori delegati o al comitato esecutivo.

Gli amministratori durano in carica per il periodo stabilito alla loro nomina e comunque non oltre tre esercizi e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli per cooptazione, ai sensi e nei limiti di cui ai commi 1, 2 e 3 dell'art. 2386 del codice civile, con deliberazione approvata dal collegio sindacale.

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

Gli amministratori così nominati scadono insieme a quelli in carica all'atto della loro nomina.

#### **Art. 18 Membri del Consiglio di Amministrazione e deleghe interne**

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, convoca il Consiglio, ne fissa l'ordine del giorno, ne guida lo svolgimento delle riunioni, ne coordina i lavori e provvede affinché adeguate informazioni sulle materie iscritte all'ordine del giorno vengano fornite a tutti gli Amministratori.

Al consiglio di amministrazione spetta il potere di impartire direttive agli organi delegati, di controllare il loro operato e di avocare a sé le attribuzioni rientranti nella delega, oltre che il potere di revocare le deleghe.

Gli organi delegati riferiscono al consiglio di amministrazione ed al collegio sindacale sull'andamento generale della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società e dalle sue eventuali controllate almeno ogni centoottanta giorni.

Il Consiglio di Amministrazione può altresì costituire uno o più Comitati con funzioni consultive o propositive, determinandone i componenti, la durata, le attribuzioni e le facoltà.

#### **Art. 19 Convocazione e delibere del consiglio di amministrazione**

Il Consiglio si raduna nel luogo indicato nell'avviso di convocazione, nella sede sociale o altrove, sia in Italia sia negli Stati membri dell'Unione Europea tutte le volte che ciò sia ritenuto necessario dal Presidente, o dall'Amministratore Delegato, dal collegio sindacale o anche da uno solo dei consiglieri di amministrazione.

La convocazione è fatta almeno 3 (tre) giorni prima della riunione con lettera da spedire mediante lettera raccomandata oppure tramite fax, telegramma o posta elettronica.

Nei casi di urgenza la convocazione può essere fatta con lettera da spedire mediante fax, telegramma o posta elettronica, con preavviso di almeno 24 ore.



Il Consiglio è validamente costituito con la presenza della maggioranza degli amministratori in carica e delibera con il voto favorevole della maggioranza dei consiglieri presenti.

I consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati solo ai fini del calcolo della maggioranza (quorum deliberativo).

Il Consiglio di Amministrazione si può riunire anche in audio e/o video conferenza, alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- tutti i partecipanti possano essere inequivocabilmente identificati;
- sia appurabile la legittimazione degli intervenuti;
- sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale nella trattazione degli argomenti affrontati e nella relativa votazione;
- possano visionare e/o ricevere e/o trattare la documentazione;
- il soggetto verbalizzante possa percepire adeguatamente gli avvenimenti nel loro reale susseguirsi.

Alle predette condizioni, la riunione si considera svolta nel luogo in cui si trova il Presidente o l'Amministratore Delegato.

Nello stesso luogo in cui si trova il Presidente dovrà essere presente anche il Segretario della riunione per stilare il verbale ed apporre la propria sottoscrizione, assieme a quella del Presidente, sull'apposito libro.

Il consiglio di amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di formale convocazione, siano presenti tutti i consiglieri in carica e tutti i sindaci. Le riunioni del consiglio sono presiedute dal Presidente ovvero dall'amministratore delegato.

#### **Art. 20 Rappresentanza sociale**

La rappresentanza della Società, di fronte ai terzi e in giudizio, e la firma sociale spettano al Presidente del consiglio di amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento, al vicepresidente, se nominato, nonché agli amministratori muniti di delega dal consiglio di amministrazione.

Fermo restando quanto precede, e nei limiti dei loro poteri, il consiglio di amministrazione, il Presidente, gli eventuali organi delegati ed il direttore generale, se nominato, possono rilasciare anche a terzi procure speciali per determinati atti o categorie di atti.

#### **Art. 21 Remunerazione degli amministratori**

Agli amministratori, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento del mandato, spetta un compenso determinato annualmente dall'assemblea. Detto compenso può essere unico o periodico, fisso o variabile (anche proporzionalmente agli utili di esercizio).

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. L'Assemblea può peraltro determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione.

### **ORGANI DI CONTROLLO**

#### **Art. 22 Collegio sindacale**

Il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza

dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

L'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti, ne nomina il Presidente e determina per tutta la durata dell'incarico il compenso dei presenti.

Per tutta la durata del loro incarico i Sindaci debbono possedere i requisiti di cui all'articolo 2399 codice civile. La perdita di tali requisiti determina la immediata decadenza del Sindaco e la sua sostituzione con il Sindaco supplente più anziano.

I sindaci scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. La cessazione dei Sindaci per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il collegio è stato ricostituito.

L'Assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai Sindaci effettivi, alla designazione del Presidente ed a quanto altro a termine di legge.

L'organo di controllo si può riunire anche in audio e/o video conferenza, alle condizioni indicate per il Consiglio di Amministrazione all'art. 19 del presente statuto.

#### **Art. 23 Revisione legale dei conti**

La revisione legale dei conti sulla Società è esercitata da un revisore o da una società di revisione legale, in possesso dei requisiti di legge, nominato dall'Assemblea ai sensi della normativa applicabile.

Il compenso dovuto al soggetto incaricato del controllo contabile è determinato dall'Assemblea.

### **BILANCIO ED UTILI**

#### **Art. 24 Esercizio sociale**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Il Consiglio di Amministrazione provvede, entro i termini e nel rispetto delle disposizioni vigenti, alla compilazione del bilancio di esercizio, comprensivo della relativa documentazione richiesta dalla legge, per la sua sottoposizione all'approvazione dell'Assemblea.

#### **Art. 25 Ripartizione degli utili**

Gli utili netti che risultino dal bilancio di esercizio, previa deduzione del 5 (cinque) per cento da destinare a riserva legale fino al limite di legge, vengono ripartiti tra i Soci in misura proporzionale alla partecipazione azionaria da ciascuno di questi posseduta, tenendo conto di eventuali diritti spettanti a particolari tipologie di azioni emesse, come previsti da statuto, salvo diversa determinazione dell'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei limiti e con le modalità di legge.

### **SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE**

#### **Art. 26 Scioglimento e liquidazione**

Nel caso di scioglimento della Società per qualsiasi causa, l'Assemblea, con le maggioranze determinate dalla legge per l'Assemblea straordinaria, determina le modalità della liquidazione nel rispetto delle vigenti disposizioni e nomina uno o più liquidatori, indicandone i poteri ed i compensi.

### **FORO – NORMA DI RINVIO**

#### **Art. 27 Foro**

Tutte le controversie che dovessero insorgere, in dipendenza del presente statuto, fra la Società ed i soci, gli amministratori, i sindaci ed i liquidatori, ovvero tra gli stessi, sono di competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria del Foro ove insiste la sede legale della società.

**Art. 28 Rinvio**

Per quanto non è espressamente previsto dal presente statuto, valgono le disposizioni del codice civile e delle norme speciali in materia. Si applicano inoltre, in quanto compatibili, anche le disposizioni dettate per la società per azioni.

Firmato: Leonardo Rinaldi

Giuliana Grumetto

Segue sigillo