

**VERBALE DI ASSEMBLEA**

Il 21 aprile 2017 alle ore 10.00 si è costituita l'assemblea di
"TXT E-SOLUTIONS S.p.A."

con sede in Milano (MI), Via Frigia n. 27, con capitale sociale sottoscritto e versato Euro 6.503.125,00 iscritta nel Registro Imprese di Milano, codice fiscale 09768170152, indetta per oggi, in convocazione unica, presso la Triennale di Milano, viale Alemagna 6, alle ore 10.00 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione, destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo, presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;
 - 1.1. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione; presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;
 - 1.2. Destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo.
2. Relazione sulla remunerazione e determinazione emolumenti amministratori, deliberazioni inerenti e conseguenti, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.
3. Esame proposta di revoca autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie, per quanto non utilizzato, e rinnovo dell'autorizzazione fino ad un massimo della quinta parte del capitale sociale; delibere conseguenti.
4. Nomina Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi:
 - 4.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.2. Nomina del Consiglio di Amministrazione;
 - 4.3. Determinazione del compenso al Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei compensi:
 - 5.1. Nomina del Collegio Sindacale;
 - 5.2. Determinazione del compenso al Collegio Sindacale.

E' presente il Signor:

BRAGA ILLA ALVISE, nato a Segovia (Spagna) il 12 dicembre 1939, domiciliato per la carica ove sopra, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Assume la presidenza della Assemblea a norma di statuto il Signor BRAGA ILLA AVISE il quale constatato

- che la presente assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito della società in data 9 marzo 2017, nonché sul quotidiano "Il Giornale" del 10 marzo 2017;
- che la società detiene n. 1.354.133 (unmilionetrecentocinquantaquattromilacentotrentatre)azioni proprie che vedono il diritto di voto sospeso per effetto del secondo comma dell'art. 2357ter del codice civile;
- che il Consiglio di Amministrazione è presente nelle persone di esso Presidente e dei Consiglieri GUIDA MARCO EDOARDO, COLOMBO PAOLO ENRICO, ANDREA CENCINI, FABIENNE ANNE DEJAN SCHWALBE, NADDEO TERESA e SAVIOLO STEFANIA ALBA MARIA;



- che il Collegio Sindacale è presente nelle persone del Presidente VALLETTA RAFFAELE e dei Sindaci Effettivi FABIO MARIA PALMIERI e CAMERETTI LUISA;
- che sono presenti e legittimati al voto, in proprio o per delega, n. 29 azionisti rappresentanti n. 7.636.726 (settemilioneisecentotrentaseimilasettecentoventisei) azioni ordinarie su n. 13.006.250 (tredicimilioneisemiladuecentocinquanta) azioni ordinarie rappresentanti il capitale sociale;
- che pertanto l'Assemblea in convocazione unica è validamente costituita e può deliberare.

Il presidente, avvalendosi del disposto di cui all'articolo 12 dello Statuto Sociale, propone all'Assemblea, che approva all'unanimità, di nominare il sig. Paolo Matarazzo segretario per la redazione del verbale.

Il Presidente comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare il fascicolo del progetto di bilancio unitamente al fascicolo del bilancio consolidato, la Relazione illustrativa degli Amministratori e dei Sindaci sono stati messi a disposizione dei soci e del pubblico presso la sede sociale, nel sito internet della società "www.txtgroup.com" e nel sistema di stoccaggio eMarket Storage all'indirizzo "www.emarketstorage.com", nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Il Presidente comunica che a cura del personale da lui autorizzato è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Il Presidente informa che l'elenco degli azionisti che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, viene allegato al presente verbale come parte integrante dello stesso, sotto la lettera "A", firmato dal Presidente e dal Segretario.

Il Presidente si riserva di comunicare nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente comunica che sono stati invitati ad assistere alla presente assemblea esperti, analisti finanziari come pure è stato consentito a rappresentanti della società di revisione di assistere all'assemblea.

Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società.

Il Presidente comunica che il Capitale Sociale è di Euro 6.503.125,00 (seimilioneicinquacentotremilacentocinquante/00) suddiviso in n. 13.006.250 (tredicimilioneisemiladuecentocinquanta) azioni ordinarie da nominali Euro 0,5 (zero virgola cinque) ciascuna.

Il Presidente comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n.58/98 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:

| Azionista | n. azioni | % sul capitale |
|----------------------------|-----------|----------------|
| E-Business Consulting S.A. | 3.332.011 | 25,62% |
| Braga Illa Alvisè | 1.822.954 | 14,02% |
| Kabouter Management LLC | 1.237.776 | 9,52% |

Il Presidente richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Il Presidente:

- comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di commento;
- invita pertanto gli azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano e di pronunciare distintamente il loro nome. Alle domande sarà data risposta dal Presidente, o dai partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi;
- informa che nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale;
- invita gli azionisti che si dovessero assentare nel corso della riunione di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala riconsegnando la scheda di partecipazione all'assemblea, scheda che sarà restituita in caso di rientro;
- comunica infine che le votazioni avverranno per alzata di mano e che gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il proprio nominativo ai fini della verbalizzazione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dei punti all'ordine del giorno.

ooOoo

Quanto al **primo punto** all'ordine del giorno:

- 1. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione, destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo, presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;**
 - 1.1. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione; presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;**
 - 1.2. Destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo.**

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale del Bilancio e della Relazione del Consiglio sulla Gestione.

Verificato che nessuno dei presenti si oppone il Presidente illustra sinteticamente i dati del bilancio di esercizio, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 3.085.707,51 (tremilioniottantacinquemilasettecentosette virgola cinquantuno), arrotondato in bilancio ad Euro 3.085.708,00 (tremilioniottantacinquemilasettecentootto virgola zero zero) per effetto della disposizione di cui all'art. 2423 del Codice Civile.

Il Presidente dà quindi la parola al dott. Raffaele Valletta, Presidente del Collegio Sindacale della Società, affinché dia lettura della relazione del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998.

Il dott. Raffaele Valletta dà quindi lettura della relazione del Collegio Sindacale redatta ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. n.58/1998.

Il Presidente precisa che la società EY SpA - società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di TXT e-solutions S.p.A. per il periodo 2012-2020 - ha certificato senza rilievi il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 come risulta dalla relazione rilasciata in data 28 marzo

2017 e informa l'assemblea, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione EY SpA per la revisione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 ha impiegato 420 (quattrocentoventi) ore per un compenso di Euro 30.300,00 (trentamilatrecento virgola zero zero) mentre per la revisione del Bilancio Consolidato ha impiegato 290 (duecentonovanta) ore per un compenso di Euro 20.200,00 (ventimiladuecento virgola zero zero). Sono inoltre stati corrisposti alla rete della società di revisione EY SpA compensi aggiuntivi per i servizi di supporto e per la documentazione dei prezzi di trasferimento inter-company per un totale di Euro 41.500,00.

Viene inoltre presentato il bilancio consolidato corredato dei relativi allegati del quale, con il consenso unanime dei presenti, ne viene omessa la lettura.

Terminata l'esposizione, il Presidente apre il dibattito.

Verificato che nessun altro chiede la parola in ordine alla proposta di approvazione del bilancio, verificato che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 10.55 pone in votazione la seguente proposta di delibera, relativa al punto "1.1" del primo punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di "TXT E-SOLUTIONS S.P.A.",

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2016;
- preso atto della proposta di bilancio al 31 dicembre 2016 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento - che rileva un utile di esercizio di euro 3.085.708,00 (tremilioniottantacinquemilasettecentootto virgola zero zero);
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione EY SpA;

delibera

di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le note di Commento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come pure l'inerente Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione."

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 7.626.572 azioni, rappresentanti il 99,87% dei votanti, l'astensione di azionisti portatori di n. 10.154 azioni, rappresentanti lo 0,13% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le note di Commento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come pure l'inerente Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione.

ooOoo

Sulla base dei risultati conseguiti, il Presidente sottopone all'approvazione dell'assemblea la seguente proposta di delibera, relativa al punto "1.2" del primo punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di TXT e-solutions S.p.A.,

delibera

1. di destinare l'utile di esercizio di euro 3.085.707,51 (tre milioni ottantacinquemila settecento sette virgola cinquantuno), come segue:
 - a. A riserva legale per euro 155.000,00 (centocinquantacinquemila virgola zero zero);



- b. A riserva di utili portati a nuovo per l'importo residuo di euro 2.930.707,51 (duemilioninovecentotrentamilasettecentosette virgola cinquantuno);
2. di distribuire un dividendo di euro 0,30 (zero virgola trenta) per ciascuna delle azioni ordinarie da nominale euro 0,50 in circolazione, con esclusione delle azioni proprie, alla data di stacco del dividendo attingendo dalla riserva di utili a nuovo, stabilendo che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal prossimo 17 maggio 2017, con record date 16 maggio e stacco cedola n. 9 il 15 maggio 2017. Di dare atto che, ai soli fini fiscali, tale dividendo costituisce distribuzioni di riserve di utili conseguiti dopo l'esercizio 2007."

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Trabacchin Maurizio che commenta che la società potrebbe studiare qualche meccanismo di incentivazione economica per gli azionisti stabili che detengono le azioni per lunghi periodi. Interviene anche l'azionista Tasca Aldo che commenta come in passato la distribuzione gratuita di azioni fosse risultata molto gradita agli azionisti. Risponde il Presidente Alvisè Braga Illa commentando come l'iniziativa di distribuire azioni gratuite aveva avuto un buon riscontro sui volumi e sui prezzi in occasione delle due operazioni effettuate nel rapporto 1:1, ma molto meno in occasione della operazione più recente effettuata in ragione di 1 nuova azione ogni 10 possedute che aveva comportato costi, complicazioni amministrative e alcune incongruenze nella rettifica dei prezzi storici per alcuni operatori, senza un oggettivo riscontro di gradimento da parte del mercato. Si riserva di discutere e valutare l'opportunità di eventuali proposte premianti per gli azionisti stabili in conformità alla legge, i regolamenti e lo Statuto.

Il Presidente, verificato che nessuno chiede la parola in ordine alla proposta di destinazione del risultato di esercizio e distribuzione dividendo, verificato che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.05, pone in votazione la proposta.

Al termine della votazione l'assemblea, all'unanimità:

delibera

1. di destinare l'utile di esercizio di euro 3.085.707,51 (tre milioni ottantacinquemila settecento sette virgola cinquantuno), come segue:
 - a. A riserva legale per euro 155.000,00 (centocinquantacinquemila virgola zero zero);
 - b. A riserva di utili portati a nuovo per l'importo residuo di euro 2.930.707,51 (duemilioninovecentotrentamilasettecentosette virgola cinquantuno);
2. di distribuire un dividendo di euro 0,30 (zero virgola trenta) per ciascuna delle azioni ordinarie da nominale euro 0,50 in circolazione, con esclusione delle azioni proprie, alla data di stacco del dividendo attingendo dalla riserva di utili a nuovo, stabilendo che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal prossimo 17 maggio 2017, con record date 16 maggio e stacco cedola n. 9 il 15 maggio 2017. Di dare atto che, ai soli fini fiscali, tale dividendo costituisce distribuzioni di riserve di utili conseguiti dopo l'esercizio 2007."

ooOoo

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** dell'ordine del giorno, riguardante la **Relazione sulla Remunerazione e determinazione emolumenti**

amministratori, deliberazioni inerenti e conseguenti, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D.Lgs. n.58/1998, e fa presente all'Assemblea che, in base alle normative vigenti, è previsto che l'Assemblea degli azionisti deliberi in merito alla Relazione sulla remunerazione degli amministratori.

Fa' inoltre presente all'Assemblea che la Società definisce e applica una Politica Generale sulle Remunerazioni volta ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo.

La Politica è definita in maniera tale da allineare gli interessi del Management con quelli degli azionisti, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo, attraverso la creazione di un forte legame tra retribuzione, da un lato, performance individuali e del Gruppo, dall'altro.

La definizione della Politica è il risultato di un processo trasparente nel quale rivestono un ruolo centrale il Comitato per la Remunerazione e il Consiglio di Amministrazione della Società, tenendo conto di possibili incompatibilità.

La componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi, tenuto anche conto del settore di attività del software e dei servizi informatici in cui "TXT E-SOLUTIONS S.P.A." opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa.

Per una descrizione del contenuto della suddetta Relazione si rinvia al documento allegato alla relazione sulla gestione, predisposto ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (c.d. Regolamento Emittenti).

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione del Consiglio sulla Remunerazione, ottenendone il consenso unanime. Esaurita l'esposizione, il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo. Il Presidente, verificato che nessun'altro chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.09, pone in votazione la detta proposta.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 7.290.556 azioni, rappresentanti il 95,47% dei votanti, ed il voto contrario di azionisti portatori di n. 346.170 azioni, rappresentanti il 4,53% dei votanti, a maggioranza:

delibera

- di approvare la Relazione del Consiglio sulla Remunerazione;

ooOoo

Il Presidente passa alla quindi trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno, riguardante **Esame proposta di revoca autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie, per quanto non utilizzato, e rinnovo dell'autorizzazione fino ad un massimo della quinta parte del capitale sociale; delibere conseguenti.**

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta, ottenendone il consenso unanime e propone di assumere la seguente delibera:

- di revocare, per il periodo intercorrente dalla data della presente assemblea fino alla sua naturale scadenza e per la parte non utilizzata l'autorizzazione,

ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., conferita con l'assemblea ordinaria del 22 aprile 2016;

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie TXT e-solutions S.p.A. fino al massimo di legge e comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente delibera non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale di tempo in tempo effettivamente sottoscritto e versato, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate ad un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione TXT e-solutions S.p.A., e ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle tre sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 10% (dieci per cento), e comunque non superiore ad Euro 25,00 (venticinque virgola zero zero);

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, all'acquisto - anche a mezzo di delegati - di azioni TXT e-solutions S.p.A. alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo le modalità consentite dalla normativa vigente, e così sul mercato, in modo che sia rispettata la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, cod. civ., a disporre anche a mezzo di delegati, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti - delle proprie azioni acquistate in base alla presente delibera, attribuendo al Consiglio la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che nel caso di alienazione delle azioni questa potrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale delle stesse;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, con espressa facoltà di individuare i fondi da utilizzare per la costituzione della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'art. 2357-ter, cod. civ..".

Il Presidente, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.14, pone in votazione la detta proposta.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 7.297.444 azioni, rappresentanti il 95,56% dei votanti, ed il voto contrario di azionisti portatori di n. 339.282 azioni, rappresentanti il 4,44% dei votanti, a maggioranza:

delibera

- di revocare, per il periodo intercorrente dalla data della presente assemblea fino alla sua naturale scadenza e per la parte non utilizzata l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., conferita con l'assemblea ordinaria del 22 aprile 2016;

- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie TXT e-solutions S.p.A. fino al massimo di legge - e

comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente delibera non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale di tempo in tempo effettivamente sottoscritto e versato, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate - ad un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione TXT e-solutions S.p.A., e ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle tre sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 10% (dieci per cento), e comunque non superiore ad Euro 25,00 (venticinque virgola zero zero);

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, all'acquisto - anche a mezzo di delegati - di azioni TXT e-solutions S.p.A. alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo le modalità consentite dalla normativa vigente, e così sul mercato, in modo che sia rispettata la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, cod. civ., a disporre anche a mezzo di delegati, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti delle proprie azioni acquistate in base alla presente delibera, attribuendo al Consiglio la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che nel caso di alienazione delle azioni questa potrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale delle stesse;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, con espressa facoltà di individuare i fondi da utilizzare per la costituzione della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'art. 2357-ter, cod. civ..".

ooOoo

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno:

4. Nomina Consiglio di Amministrazione e determinazione dei compensi:

4.1. Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;

4.2. Nomina del consiglio di amministrazione;

4.3. Determinazione del compenso al Consiglio di Amministrazione.

Il presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2016 viene a scadere il mandato conferito all'attuale Consiglio e si rende quindi necessaria la nomina di un nuovo organo amministrativo, che secondo l'art. 16 dello Statuto Sociale dura in carica tre esercizi, previa determinazione del numero dei consiglieri che, secondo quanto stabilito dall'art. 15 dello Statuto Sociale può essere composto da 3 a 9 membri. Il presidente propone di confermare il numero dei componenti del Consiglio di amministrazione in 7 membri in considerazione della relativa linearità della struttura del gruppo TXT e dell'evoluzione dell'attività della società.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito alle ore 11.17 e pone in votazione la proposta formulata.

L'assemblea con l'astensione di n. 2 azionisti portatori di n. 76.934 azioni, rappresentanti lo 1,01% dei votanti, ed il voto favorevole di n. 27 azionisti, portatori di n. 7.559.792 azioni, rappresentanti il 98,99% dei votanti, a maggioranza

delibera

- di approvare la proposta del Presidente e di fissare pertanto in 7 il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione da eleggere.

Il Presidente ricorda che l'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza prescritti dalle disposizioni cui è sottoposta la Società, anche con riferimento a quelli al riguardo previsti dai codici di comportamento redatti dalla società di gestione dei mercati regolamentati. Gli amministratori sono nominati dall'Assemblea sulla base di liste nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Hanno diritto a presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno la percentuale del capitale sociale fissata dalla legge o dalla Consob ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1 TUF. Ogni azionista può presentare o partecipare insieme ad altri azionisti alla presentazione di una sola lista e ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Il presidente comunica che in data 24 marzo 2017 sono state depositate presso la sede sociale n. 2 liste di candidature per la nomina a componente del Consiglio di Amministrazione della società con le modalità previste dallo statuto sociale. Passo quindi all'illustrazione delle stesse.

Lista n. 1 composta da:

Andrea Casanova

Andrea Lanciani

Teresa Cristiana Naddeo (candidato amministratore indipendente)

Lista n. 2 composta da:

Alvise Braga Illa

Marco Edoardo Guida

Stefania Saviolo (candidato amministratore indipendente)

Fabienne Anne Dejean Schwalbe (candidato amministratore indipendente)

Paolo Matarazzo

Unitamente a ciascuna lista sono state depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano l'inesistenza di cause d'ineleggibilità e d'incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica, il curriculum professionale di ciascun candidato e l'esistenza degli eventuali requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 TUF.

La titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste è stata dimostrata dagli azionisti mediante presentazione e/o recapito presso la sede della Società di copia delle comunicazioni emesse ai sensi di legge dai soggetti a ciò autorizzati.

Ogni avente diritto al voto può votare una sola lista.

Il presidente ricorda che ai sensi dello Statuto sociale quando sono state presentate più di una lista, si procede alla elezione degli amministratori secondo la seguente procedura:

a) i quattro quinti degli amministratori sono tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati e con arrotondamento all'unità inferiore in caso di numero decimale;

b) gli altri amministratori sono tratti dalla lista risultata seconda per numero di voti ottenuti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, purché tale lista non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea e risultano eletti i candidati delle due liste che ottengano maggiori voti.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso in modo da consentire una composizione del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

In ogni caso tra gli amministratori che risulteranno nominati dovranno esservi presenti almeno due amministratori indipendenti in base alle disposizioni vigenti, come anche un numero di amministratori di ciascun genere che soddisfino le condizioni minime previste dalle norme vigenti. Nel caso in cui l'amministratore indipendente non risulti eletto sulla base della sopra illustrata procedura del voto di lista, questo verrà nominato in sostituzione dell'ultimo amministratore tratto dalla lista cui appartiene, dando precedenza a quell'amministratore indipendente appartenente alla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti; parimenti, nel caso in cui risulti eletto un consiglio di amministrazione che non rispetti una composizione conforme alle quote di genere, l'amministratore di genere meno rappresentato verrà nominato in sostituzione dell'ultimo amministratore tratto dalla lista cui appartiene, dando precedenza a quell'amministratore di genere meno rappresentato appartenente alla lista che ha ottenuto la maggioranza dei voti. Sulla base di quanto sopra, nel caso odierno dunque, tra i componenti del Consiglio di Amministrazione dovranno essere nominati almeno due amministratori indipendenti ed ogni genere dovrà essere rappresentato dal almeno tre componenti.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito alle 11.30 e pone in votazione la proposta.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla lista n.1. composta da Casanova, Lanciani, Naddeo (candidato amministratore indipendente). Gli azionisti portatori di n. 3.332.011, rappresentanti il 43,63% dei votanti, votano a favore della lista n. 1.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla lista n.2 composta da Braga Illa, Guida, Saviolo (candidato amministratore indipendente), Dejean Schwalbe(candidato amministratore indipendente), Matarazzo.

Gli azionisti portatori di n. 4.227.781 azioni, rappresentanti il 55,36% dei votanti, votano a favore della lista n.2.

Gli azionisti portatori di n. 76.934 azioni, rappresentanti il 1,01% dei votanti, si astengono non esprimendo il loro consenso per alcuna lista.

Il Presidente comunica quindi che, a seguito di tutto quanto sopra illustrato, risultano nominati a comporre il Consiglio di Amministrazione, che durerà in carica per tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2019, i Signori:

- Alvise Braga Illa



- Marco Edoardo Guida
- Stefania Saviolo (candidato amministratore indipendente)
- Fabienne Anne Dejean Schwalbe (candidato amministratore indipendente)
- Paolo Matarazzo
- Andrea Casanova
- Teresa Cristiana Naddeo (candidato amministratore indipendente)

Il presidente passa quindi alla trattazione della determinazione degli emolumenti del Consiglio di amministrazione.

Passando alla determinazione degli emolumenti del Consiglio di Amministrazione il Presidente ricorda che lo scorso anno l'Assemblea ha deliberato emolumenti per la carica di ciascun Amministratore a 15.000,00 (quindicimila virgola zero zero) Euro, compensi per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi da assegnare a ciascun amministratore di 5.000,00 (cinquemila virgola zero zero) Euro annui e per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri 5.000,00 (cinquemila virgola zero zero) Euro annui. Ha inoltre determinato per il 2016 compensi globali massimi fissi e variabili assegnabili ad amministratori investiti di particolari cariche nella misura di 600.000,00 (seicentomila virgola zero zero) Euro, comprensivi anche del trattamento di fine mandato.

Come riportato nella Relazione sulla Remunerazione i compensi fissi e variabili effettivamente corrisposti nel 2016 per particolari cariche sono stati Euro 427.500 (quattrocentoventisettemilacinquecento virgola zero zero).

Esaurita l'esposizione, il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo. Interviene il socio E-Business Consulting SA, in persona del Signor Dario Colombo, il quale propone di mantenere invariati i compensi per il 2017 rispetto a quanto deliberato in materia dall'Assemblea del 22 aprile 2016 per l'esercizio 2016 e quindi secondo il seguente schema:

- di determinare gli emolumenti per la carica di ciascun amministratore a 15.000,00 (quindicimila virgola zero zero) Euro per l'esercizio 2017, rapportato pro-quota per i mesi completi di effettiva carica;
- di determinare, per l'esercizio 2017, i compensi per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi da assegnare a ciascun componente in Euro 5.000,00 (cinquemila virgola zero zero) annui e per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri Euro 5.000,00 (cinquemila virgola zero zero) annui;
- propone inoltre di confermare anche per il triennio 2017-2019 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione un emolumento per il trattamento di fine mandato da erogarsi alla cessazione dalla carica di componente del Consiglio di amministrazione e commisurato al 25% degli emolumenti complessivamente deliberati e maturati in ciascun esercizio, compresi quelli di cui all'Art. 2389 3° comma codice civile;
- di determinare, per l'esercizio 2017, i compensi globali massimi fissi e variabili assegnabili agli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389 comma 3, codice civile, inclusi il Presidente ed amministratore delegato nella misura di Euro 600.000, comprensivi anche del trattamento di fine mandato, oltre i contributi e ritenute di legge a carico azienda. La determinazione dei compensi per incarichi speciali è delegata al Consiglio.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, verificato che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata

la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito ed alle 11.34 pone in votazione la detta proposta.

L'assemblea, con il voto contrario di n. 10 azionisti rappresentanti n. 346.170 azioni pari al 4,53% dei votanti, favorevole di n. 18 azionisti portatori di n. 7.286.259 azioni, rappresentanti il 95,41% dei votanti, l'astensione di n. 1 azionista portatore di n. 4.297 azioni rappresentanti il 0,06%, a maggioranza

delibera

- di determinare gli emolumenti per la carica di ciascun amministratore a 15.000,00 (quindicimila virgola zero zero) Euro per l'esercizio 2017, riportato pro-quota per i mesi completi di effettiva carica;
- di determinare, per l'esercizio 2017, i compensi per la partecipazione al Comitato Controllo e Rischi da assegnare a ciascun componente in Euro 5.000,00 (cinquemila virgola zero zero) annui e per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri Euro 5.000,00 (cinquemila virgola zero zero) annui;
- di confermare anche per il triennio 2017-2019 per il Presidente del Consiglio di Amministrazione un emolumento per il trattamento di fine mandato da erogarsi alla cessazione dalla carica di componente del Consiglio di amministrazione e commisurato al 25% degli emolumenti complessivamente deliberati e maturati in ciascun esercizio, compresi quelli di cui all'Art. 2389 3° comma codice civile;
- di determinare, per l'esercizio 2017, i compensi globali massimi fissi e variabili per particolari cariche assegnabili agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2389 comma 3, codice civile, inclusi il Presidente ed amministratore delegato nella misura di Euro 600.000, comprensivi anche del trattamento di fine mandato, oltre i contributi e ritenute di legge a carico azienda. La determinazione dei compensi per incarichi speciali è delegata al Consiglio.

ooOoo

Il Presidente passa alla trattazione del **quinto punto** all'ordine del giorno:

5. Nomina del Collegio sindacale e determinazione dei compensi:

5.1. Nomina del Collegio Sindacale;

5.2. Determinazione del compenso al Collegio Sindacale.

Il presidente anche in questo caso propone di omettere la lettura integrale della Relazione degli Amministratori.

Verificato che nessuno dei presenti si oppone, il Presidente ne illustra i dati più significativi.

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2016 viene a scadere il mandato conferito all'attuale Collegio sindacale e si rende quindi necessaria la nomina di un nuovo organo di controllo, che secondo l'art. 23 dello Statuto Sociale dura in carica tre esercizi ed è costituito da tre sindaci effettivi e da tre sindaci supplenti.

Alla minoranza è riservata l'elezione del Presidente del Collegio Sindacale e di un sindaco supplente. La nomina del Collegio Sindacale, avviene sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.

Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero di membri da eleggere. Hanno diritto di presentare una lista i soci che, da soli o insieme

ad altri soci, rappresentino almeno il 2% (due per cento) delle azioni con diritto di voto nell'assemblea ordinaria.

In caso di morte, rinuncia o decadenza di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Il presidente ricorda inoltre che in conformità allo Statuto, ogni avente diritto al voto può votare una sola lista. All'elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue.

Dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi e due supplenti; dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti dopo la prima sono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, il Presidente del Collegio Sindacale e l'altro membro supplente; nel caso in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i soci presenti in assemblea e risultano eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, con un minimo di due per ciascun genere nel caso in cui la lista sia composta da sei candidati.

Il presidente comunica che in data 24 marzo 2017 sono state depositate presso la sede sociale n. 2 liste di candidature per la nomina a componente del collegio sindacale della società con le modalità previste dallo statuto sociale e passa quindi all'illustrazione delle stesse.

Lista n. 1 composta da:

Luisa Cameretti

Giampaolo Vianello

Laura Grimi

Pietro Antonio Grignani

Lista n. 2 composta:

Marco Basilico

Massimiliano Alberto Tonarini

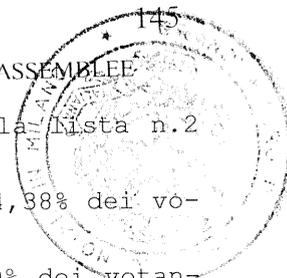
Barbara Premoli

In allegato alle liste sono state fornite una descrizione del curriculum professionale dei soggetti designati, corredato dell'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo da essi ricoperti presso altre società e le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge o dallo statuto per la carica.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito ed alle 11.49 pone in votazione l'elezione del Collegio Sindacale.

Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla Lista n.1 composta da Cameretti, Vianello, Grimi, Grignani.

Gli azionisti portatori di n. 4.736.198 azioni, rappresentanti il 62,02% dei votanti, votano a favore della lista n. 1.



Il Presidente quindi richiede di manifestare i voti favorevoli alla Lista n. 2 composta da Basilico, Tonarini, Premoli

Gli azionisti portatori di n. 2.625.455 azioni, rappresentanti il 34,98% dei votanti, votano a favore della lista n. 2.

Gli azionisti portatori di n. 83.314 azioni, rappresentanti il 1,09% dei votanti, si astengono.

Gli azionisti portatori di n. 191.759 azioni, rappresentanti il 2,51% dei votanti, non votano non esprimendo preferenza per alcuna lista.

Il Presidente comunica che a seguito dei voti espressi risulta aver riportato la maggioranza dei voti la Lista n. 1 composta dai signori:

Luisa Cameretti

Giampaolo Vianello

Laura Grimi

Pietro Antonio Grignani

e la Lista n.2 risultata seconda per numero di voti, composta dai Signori:

Marco Basilico

Massimiliano Alberto Tonarini

Barbara Premoli

Il Presidente comunica quindi che a seguito dei voti espressi risultano nominati per tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2019, quali componenti del Collegio Sindacale, i Signori:

- Marco Basilico - Presidente
- Luisa Cameretti - Sindaco effettivo
- Giampaolo Vianello - Sindaco effettivo
- Pietro Antonio Grignani - Sindaco supplente
- Laura Grimi - Sindaco supplente
- Massimiliano Alberto Tonarini - Sindaco supplente

Il presidente passa alla trattazione della **determinazione degli emolumenti al Collegio Sindacale.**

Il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.

Interviene il socio E-business consulting SA che propone di determinare gli emolumenti per la carica del Collegio sindacale in linea con i compensi erogati nell'anno 2016 e cioè un totale di Euro 68.000 per l'intero collegio da ripartire in Euro 26.000 per il Presidente ed Euro 21.000 cadauno per i due sindaci effettivi.

Il Presidente, apre il dibattito, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, chiude il dibattito ed alle 11.51 pone in votazione la proposta.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 7.632.429 azioni, rappresentanti il 99,94% dei votanti, si astengono azionisti portatori di n. 4.297 azioni, rappresentanti il 0,06% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di determinare gli emolumenti per il Collegio sindacale in Euro 68.000 annui complessivi da ripartirsi in Euro 26.000 per il Presidente ed Euro 21.000 cadauno per i sindaci effettivi.



Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la presente assemblea essendo le ore 12.00.

Il presidente

A. B. Me

Il segretario

Piero Matarazzo

Allegato "A"

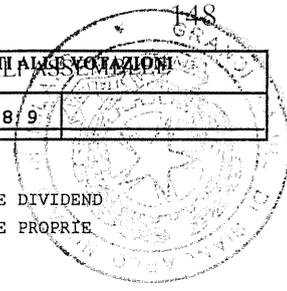
NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

Parziale

Totale

| LIBRO VERBALE ASSEMBLEA | | | | | | | | | |
|--------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|--|
| RISULTATI ALLE VOTAZIONI | | | | | | | | | |
| Ordinaria | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | |



Legenda:

- 1 APPROVAZIONE BILANCIO 2016
- 3 RELAZ REMUNERAZIONE E DETERMIN EMOLUM
- 5 DETERMINAZ NUMERO COMP CDA
- 7 DETERMINAZ COMPENSO CDA
- 9 DETERMINAZ COMPENSO CS

- 2 DESTINAZIONE RISULTATO EX E DISTRIBUZIONE DIVIDEND
- 4 PROPOSTA REVOCA AQUISTO ED ALIENAZ AZIONE PROPRIE
- 6 NOMINA CDA
- 8 NOMINA CS