

**Relazione del Consiglio di Amministrazione all'assemblea ordinaria  
di TXT e-solutions S.p.A. del giorno 18 aprile 2019 (convocazione unica)**

Signori Azionisti,  
siete stati convocati in assemblea per deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

- 1 Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione; presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti.
- 2 Destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo.
- 3 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.
- 4 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.
- 5 Approvazione piano di Stock Option, delibere inerenti e conseguenti.

\* \* \* \* \*

- 1. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione; presentazione bilancio consolidato, delibere conseguenti;**

Con riferimento a quanto previsto nel presente punto all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra attenzione il progetto del bilancio di esercizio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento, relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, nonché la Relazione sulla Gestione invitandoVi ad approvare quanto di Vostra competenza.

E' stato altresì messo a disposizione degli azionisti il Bilancio Consolidato di Gruppo e la Dichiarazione Consolidata di Carattere Non Finanziario, approvati dal Consiglio di Amministrazione il 7 marzo 2019.

Rilevando dunque che il progetto di bilancio evidenzia una perdita di esercizio di euro 670.457,32 (arrotondato in bilancio ad euro 670.457 per effetto della disposizione di cui all'art. 2423 del Codice Civile), proponiamo che l'Assemblea approvi il bilancio di esercizio 2018 con la seguente delibera:

*"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 2018;*
- *preso atto della proposta di bilancio al 31 dicembre 2018 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento – che rileva una perdita di esercizio di euro 670.457;*
- *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 2018, come pure l'inerente Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione."*

Il Bilancio Consolidato e la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, approvati dal Consiglio di Amministrazione, saranno presentati nel corso dell'assemblea.

\* \* \* \* \*

## **2. Destinazione del risultato di esercizio, distribuzione dividendo;**

Con riferimento a quanto previsto nel presente punto all'ordine del giorno, proponiamo che l'Assemblea approvi la seguente delibera:

*"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 2018;*
- *preso atto dell'approvazione di bilancio al 31 dicembre 2018 – costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento – che rileva una perdita di esercizio di euro 670.457;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di EY Spa;*

*delibera*

*di destinare la perdita di esercizio di euro 670.457,32 (arrotondata ad euro 670.457) a riserva di utili portati a nuovo per l'intero importo di euro 670.457,32 e di distribuire un dividendo di euro 0,50 (euro zero virgola cinquanta) 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; di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal prossimo 8 maggio 2019, con record date 7 maggio 2019 e stacco cedola n.12 il 6 maggio 2019. Di dare atto che, ai soli fini fiscali, tale dividendo costituisce distribuzioni di riserve di utili maturati nell'esercizio successivo a quello in corso al 31/12/2016.*

\* \* \* \* \*

### **3. 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**

Vi abbiamo convocato in Assemblea ordinaria per sottoporVi, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del decreto legislativo n. 58/1998 (c.d. Testo Unico della Finanza), la Relazione sulla Remunerazione.

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).

Vi proponiamo pertanto, esaminata la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 84-quater ed in conformità all'Allegato 3A Schema 7-bis del Regolamento Emittenti, di deliberare in senso favorevole alla stessa.

\* \* \* \* \*

### **4. Autorizzazione all'acquisto ed alla disponibilità di azioni proprie**

Con riferimento a quanto previsto nel presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di voler richiedere all'assemblea dei soci la revoca dell'autorizzazione all'acquisto ed alienazione di azioni proprie già conferita dall'assemblea in data 19 aprile 2018, e con scadenza al 18 ottobre 2019, per il periodo non ancora trascorso e per la parte non utilizzata al fine di procedere al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto ed alienazione di azioni proprie per ulteriori 18 mesi a partire dalla data di approvazione della delibera. Si forniscono al riguardo le seguenti informazioni:

#### **1. Motivazioni per le quali è richiesta la revoca dell'autorizzazione precedentemente conferita**

La revoca viene richiesta unicamente in funzione della successiva richiesta di autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie per un ulteriore periodo di diciotto mesi.

#### **2. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie**

Il Consiglio di Amministrazione ritiene utile che la richiesta di rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, anche tramite società

controllate, venga concessa per perseguire, nell'interesse della Società, le finalità consentite dalla normativa applicabile in vigore, fra le quali:

- a) Realizzare operazioni quali la vendita e la permuta delle proprie azioni per eventuali acquisizioni di partecipazioni, ovvero nell'ambito di eventuali accordi strategici nel quadro della politica di investimento della Società;
- b) Costituzione della provvista necessaria per dare esecuzione ai piani di stock options approvati dall'assemblea;
- c) Procedere ad investimenti e disinvestimenti in azioni proprie, qualora l'andamento delle quotazioni o l'entità della liquidità disponibile possano rendere conveniente, sul piano economico, tale operazione;
- d) Sostenere sul mercato la liquidità delle azioni, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti di prezzi non in linea con l'andamento del mercato, rafforzando – nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari – la stabilità della quotazione nelle fasi più delicate delle contrattazioni

3. Indicazioni sul numero massimo e sul valore nominale delle azioni per le quali si richiede l'autorizzazione

L'autorizzazione che il Consiglio richiede all'Assemblea riguarda atti di acquisto da effettuarsi, anche in più riprese, fino al raggiungimento del quantitativo massimo di legge, previsto dall'art. 2357 terzo comma del codice civile, pari alla quinta parte del Capitale Sociale, di azioni ordinarie da nominali Euro 0,5 cadauna.

4. Informazioni utili per la valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'articolo 2357, comma 3, del codice civile

Il valore nominale delle azioni per le quali si richiede l'autorizzazione all'acquisto in nessun caso eccederà la quinta parte del capitale sociale di tempo in tempo effettivamente sottoscritto e versato, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni che dovessero essere eventualmente acquisite da società controllate.

Alle società controllate saranno comunque impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-*bis* del codice civile.

Ai fini della valutazione del rispetto di tale limite, si precisa che il capitale sociale è, ad oggi, pari a euro 6.503.125 suddiviso in n. 13.006.250 di azioni ordinarie da nominali Euro 0,5 e che, alla data della presente relazione, la Società detiene n. 1.425.517 Azioni di TXT e-solutions S.p.A., mentre nessuna azione è detenuta da società da essa controllate.

#### 5. Durata per la quale si richiede l'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è richiesta per un periodo di 18 mesi, a far tempo dalla data nella quale l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

#### 6. Corrispettivo minimo e massimo

Il prezzo di acquisto di ciascuna delle azioni proprie dovrà essere, come minimo, pari a Euro 0,5 (corrispondenti al valore nominale) e, come massimo, pari al prezzo di borsa precedente antecedente ogni singola operazione aumentato non oltre il 10%, e comunque non superiore ad euro 25,00 (venticinque/00).

Per quanto concerne le modalità di alienazione delle azioni acquistate, l'alienazione delle azioni potrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale delle stesse.

#### 7. Modalità attraverso le quali saranno effettuati gli acquisti e le alienazioni di azioni proprie

Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamento e, in particolare, in conformità alle previsioni di cui agli articoli 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF") e 144-bis, comma 1, lett. b) e c) del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni ("Regolamento Emittenti") ovvero secondo modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti.

Inoltre, le operazioni di acquisto e di vendita di azioni dovranno essere effettuate in conformità con quanto previsto dal Regolamento 596/2014, nonché dal Regolamento delegato n. 1052/2016, relativa all'abuso di informazioni privilegiate e alla manipolazione del mercato.

Gli acquisti e gli atti di disposizione potranno, anche, essere effettuati, in conformità alle condizioni previste dalle prassi di mercato di cui all'art. 180, comma 1, lett. c), del D. Lgs. 58/1998 inerenti: a) all'attività di sostegno della liquidità del mercato e b) all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un c.d. "magazzino" titoli, approvate con delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009.

L'adozione delle Prassi di Mercato Ammesse potrà comportare da parte della Società la conclusione di contratti con un intermediario al fine di perseguire gli obiettivi espressi nelle motivazioni per l'assunzione della delibera, secondo i termini e le condizioni previste dalla relativa Prassi Ammessa nella delibera CONSOB 16839/09.

## 8. Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Non è previsto che il sopramenzionato acquisto di azioni proprie sia strumentale ad una riduzione del capitale sociale.

\* \* \*

Signori azionisti,  
alla luce di quanto Vi abbiamo esposto, vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

*“L’assemblea, udita la relazione del Consiglio d’Amministrazione  
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 19 aprile 2018;*
- *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%, e comunque non superiore ad euro 25,00 (venticinque/00);*
- *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.."*

\* \* \* \* \*

## **5. Approvazione piano di Stock Option, delibere inerenti e conseguenti.**

Sottoponiamo alla Vostra approvazione, ai sensi dell'articolo 114-bis del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "Testo Unico della Finanza"), le proposte deliberate dal Consiglio di Amministrazione in data 7 marzo 2019.

In particolare, le proposte riguardano l'adozione di un nuovo piano di incentivazione basato su strumenti finanziari con l'obiettivo di prevedere nell'ambito del pacchetto retributivo assegnato ai Destinatari, come meglio identificati nel "Documento Informativo", anche una componente di incentivazione e di fidelizzazione basata su obiettivi di medio-lungo periodo, in tal modo dotando il Gruppo di uno strumento che sia allineato all'attuale contesto competitivo a livello mondiale ed alle specifiche esigenze del Gruppo, nonché all'interesse di lungo periodo degli azionisti.

Il Piano (come di seguito definito) è qualificato come piano di Stock Options e prevede l'attribuzione ai Destinatari del diritto di acquistare, al ricorrere di specifiche condizioni, un numero di azioni ordinarie ("Azioni") di TXT e-solutions S.p.A. (la "Società") corrispondente al numero di diritti assegnati (i "Diritti").

Il Piano prevede l'assegnazione a favore dei Destinatari di massime 600.000 (seicentomila) Azioni, subordinatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance come ad esempio l'andamento dei ricavi, la redditività o specifici obiettivi di performance individuali, secondo quanto verrà più specificamente stabilito dal Consiglio di Amministrazione in fase di attuazione del Piano, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

Il Consiglio ha la facoltà di assegnare Obiettivi di Performance specifici e diversi da quelli sopra elencati per allineare efficacemente l'indirizzo di performances individuali agli obiettivi di redditività e di crescita del Gruppo.

Per una descrizione del contenuto del Piano si rinvia al documento informativo, allegato alla presente relazione illustrativa, predisposto ai sensi dell'articolo 84-bis del Regolamento Emittenti, nonché dello Schema 7 dell'Allegato 3 del Regolamento Emittenti (il "Documento Informativo"), in cui sono state incluse le informazioni disponibili alla data di approvazione della presente relazione.

La presente relazione è redatta in conformità all'articolo 114-bis del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "Testo Unico della Finanza").

Con riferimento a quanto previsto nel presente punto all'ordine del giorno, proponiamo che l'Assemblea approvi la seguente delibera:

*“L’assemblea, udita la relazione del Consiglio d’Amministrazione,  
Delibera  
di approvare il piano di Stock Options sottoposto all’approvazione dal Consiglio di  
Amministrazione.”*

\*\*\*\*\*

Milano, 18 marzo 2019

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Alvise Braga Illa