

Techedge S.p.A.

Verbale di Assemblea Ordinaria del 30 aprile 2019



Il giorno 30 aprile 2019, alle ore 11.10 in Milano, Via Agnello 12, presso Nctm Studio Legale, hanno inizio i lavori dell'Assemblea Ordinaria di **TECHEDGE S.P.A.**

Assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione Enrico Negroni e con il consenso dei presenti e nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 14 dello statuto sociale e dell'articolo 6 del regolamento assembleare, chiama a svolgere la funzione di segretario, l'avv. Lukas Plattner.

Il Presidente cede, quindi, la parola all'avv. Plattner, in qualità di segretario, per l'espletamento delle formalità di rito, il quale ricorda, comunica e constata quanto segue:

- l'assemblea è chiamata a trattare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione inclusiva della dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione dell'utile d'esercizio e proposta di distribuzione del dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.
3. Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998. Deliberazioni inerenti la politica di remunerazione della Società di cui alla prima sezione della relazione.
4. Approvazione di un piano di incentivazione a lungo termine basato su strumenti finanziari in favore di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti della Società e di sue controllate dirette e indirette. Delibere inerenti e conseguenti.

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente, è presente l'ing. Domenico Restuccia, l'ing. José Pablo De Pedro Rodriguez, il dott. Giorgio Racca, la dott.ssa Erika Giannetti e l'avv. Annachiara Svelto;

- per il Collegio Sindacale, sono presenti il dott. Fabio Monti, il dott. Cesare Ciccolini e il dott. Marcello Guadalupi;

- l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia e dello statuto sociale ed è stata regolarmente convocata in questa sede mediante avviso di convocazione pubblicato in data 29 marzo 2019 sul sito internet della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio "emarket storage" e, per estratto, sul quotidiano "MF - Milano Finanza", in data 29 marzo 2019;

- non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-*bis* del decreto legislativo numero 58 del 1998 ("TUF");
- la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci della stessa;
- sono intervenuti in proprio o per delega numero 26 aventi diritto rappresentanti numero 21.502.553 azioni ordinarie, pari al 83,417% delle n. 25.777.230 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, prive di valore nominale;
- l'Assemblea è regolarmente convocata e validamente costituita in convocazione unica a termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno;
- nel corso dell'assemblea, prima di ciascuna votazione, saranno comunicati i dati aggiornati sulle presenze;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'Emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge;
- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'art. 136 e seguenti TUF;
- la Società ha deciso di non avvalersi della facoltà di designare un rappresentante per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF;
- sono state poste domande alla società prima dell'odierna assemblea e che la società stessa ha formulato le relative risposte in formato cartaceo e che queste sono state messe a disposizione dei partecipanti all'inizio dell'adunanza e, pertanto, ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF, si considerano fornite in assemblea e saranno allegate al presente verbale;
- ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale, dell'art. 4 del Regolamento Assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti;
- ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili in materia di dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea sono raccolti e trattati dalla società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari a Euro 2.577.723 (duemilionicinquecentosettantasettecentoventitremila), rappresentato da numero 25.777.230 (venticinquemilionisettecentosettantasettemiladuecentotrenta) azioni ordinarie prive di valore nominale;
- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto di Techedge S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

Dichiarante	Azionista diretto	Quota % su capitale ordinario	Quota % su capitale votante
Domenico Restuccia	Jupiter Tech Ltd	30,534%	30,534%
Lucia Ester Trust	Masada S.r.l.	17,418%	17,418%
José Pablo Rodriguez De Pedro	José Pablo Rodriguez De Pedro	11,114%	11,114%
Pietro Migliavacca	Pietro Migliavacca	7,308%	7,308%

Il Segretario ricorda ai presenti che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione (i) di cui all'articolo 120 TUF concernente le partecipazioni superiori al 5%; (ii) di cui all'articolo 122, comma primo TUF, concernente i patti parasociali.

Il Segretario ricorda, comunica e constata quanto segue:

- con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'articolo 120 TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetti in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante;

- constata che nessuno manifesta carenze di legittimazione al voto;

- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari; in particolare, sono stati depositati presso la sede sociale, nonché resi disponibili sul sito internet www.techedgegroup.com Sezione Shareholders' Meeting (i) in data 29 marzo 2019 le relazioni illustrative sugli argomenti all'ordine del giorno, redatte ai sensi dell'articolo 125-ter TUF e il documento informativo relativo al piano di incentivazione "Piano Di Incentivazione Stock Option 2019-2022" ai sensi dell'articolo 114-bis del TUF e dell'articolo 84-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti; (ii) in data 8 aprile 2019 la relazione finanziaria annuale, comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio, della relazione degli amministratori sulla gestione, dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, TUF, approvati dal Consiglio di Amministrazione del 25 marzo 2019, unitamente a) alla dichiarazione di carattere non finanziario consolidata redatta ai sensi del D.Lgs. 254/2016, b) alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione; c) alla relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis comma sesto del TUF; d) alla relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'articolo 123-ter comma sesto, TUF;

- tutta la documentazione sopra elencata è stata anche resa disponibile agli intervenuti all'odierna assemblea;

- sono allegati al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto (i) l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, in proprio e per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-*sexies* TUF, *sub* lettera A; (ii) l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti o allontanati prima di ogni votazione e il relativo numero di azioni rappresentate in proprio e/o per delega, *sub* lettera B; (iii) la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti medesimi, le risposte fornite e le eventuali repliche, *sub* lettera C;

- ai sensi dell'articolo 5 del regolamento assembleare, per esigenze funzionali al corretto svolgimento dei lavori assembleari, nei locali in cui si tiene l'assemblea non possono essere utilizzati o tenuti accesi apparecchi fotografici, video e similari, strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi di telefonia mobile, altri apparecchi, di qualsiasi natura, che consentano comunicazioni di alcun genere o la ripresa o memorizzazione di immagini (fisse o in movimento) o suoni nonché altri congegni similari, ad eccezione di quelli utilizzati per la verbalizzazione;

- informa che è in funzione un impianto di registrazione al solo scopo di facilitare la verbalizzazione; i dati personali raccolti saranno trattati ai fini del regolare svolgimento dell'assemblea e per la verbalizzazione;

- sono stati ammessi all'Assemblea, alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della Società.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Segretario ricorda che i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di voto possono intervenire una sola volta, facendo osservazioni e chiedendo informazioni.

Il Segretario ricorda, inoltre, che le votazioni sugli argomenti all'ordine del giorno avverranno per alzata di mano e che coloro che non esprimono alcun voto saranno considerati non votanti.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno relativo al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, corredato della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione inclusiva della dichiarazione di carattere non finanziario redatta ai sensi del D. Lgs. 254/2016, della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

A tale proposito il Presidente informa i presenti che la società di revisione BDO Italia S.p.A., incaricata di esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi del testo unico della finanza, ha espresso un giudizio senza rilievi sul bilancio di esercizio e sul bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 di Techedge nonché il giudizio di coerenza del bilancio con le informazioni contenute nella relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-*bis*, comma 4, del testo unico della finanza, presentate nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, come risulta dalla relazione rilasciata in data 8 aprile 2019.

Il Presidente precisa che, in conformità a quanto richiesto dalla Consob con comunicazione numero Dac/rm/96003558 del 18 aprile 1996, gli onorari spettanti alla BDO Italia S.p.A. per i servizi di

revisione resi sono i seguenti (i) per la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Techedge S.p.A. al 31 dicembre 2018, inclusa l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, un compenso pari a Euro 52.500, oltre ad iva e spese, a fronte di numero 700 ore impiegate e (ii) per la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Techedge al 31 dicembre 2018, inclusa l'attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, un compenso pari a Euro 37.500, oltre ad iva e spese, a fronte di numero 550 ore impiegate, di cui euro 19.500, oltre ad iva e spese, a fronte di 330 ore impiegate, per la revisione contabile completa senza emissione di relazione del *reporting package* di alcune società controllate estere. I corrispettivi annuali sopra indicati, ad eccezione di quanto indicato al punto (ii) sopra per quanto concerne le società estere, non includono il contributo Consob. Ai sensi del Regolamento Emittenti, nel progetto di bilancio di Techedge è riportato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla società di revisione ed alle società appartenenti alla sua rete, per i servizi rispettivamente forniti a Techedge.

Il Presidente propone di omettere la lettura del bilancio, della relazione sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale, nonché di tutta la documentazione relativa ai successivi argomenti all'ordine del giorno che sia già stata messa a disposizione del pubblico.

Nessuno opponendosi lo stesso dichiara pertanto di omettere l'integrale lettura dei documenti di bilancio e delle relazioni e invita l'Amministratore Delegato Domenico Restuccia, a illustrare il bilancio e i principali risultati dell'esercizio.

Continua l'Amministratore Delegato dando il benvenuto ai presenti e facendo una rapida panoramica delle caratteristiche del mercato in cui la Società opera. Tale mercato, sottolinea l'Amministratore Delegato, è caratterizzato da dirompenti novità tecnologiche che stanno radicalmente cambiando lo scenario dei processi di *business* delle grandi *corporation*, tipicamente clienti della Società che ritengono determinante arricchire i propri prodotti e servizi con componenti di innovazione tecnologica. Questo fa sì che si creino spazi nuovi di mercato che fino a poco tempo fa non esistevano e consente paradigmi agili permettendo anche alla Società di crescere a livello internazionale rimanendo comunque nelle proprie ramificazioni.

Passando a evidenziare i principali dati finanziari consolidati e della Società l'Amministratore Delegato evidenzia i dati concernenti i ricavi e le marginalità dell'ultimo triennio, sottolineando che anche al netto delle acquisizioni effettuate i ricavi sono in crescita anche con un CAGR (*compound annual growth rate*) a doppia cifra. Considerando i dati non depurati dei dati relativi alle acquisizioni, le vendite sono aumentate di oltre il 100% nell'arco degli ultimi tre anni e lo sforzo di crescere e integrare le realtà acquisite ha evidentemente avuto successo, con un EBITDA in crescita dal 2016 e costante rispetto al 2017. Analizzando il conto economico consolidato, l'Amministratore Delegato evidenzia che la maggiore voce di costo è quella relativa ai costi per il personale (che rappresenta il 56,3% dei ricavi derivanti dalle vendite, peraltro in crescita rispetto all'anno precedente) mentre un costo che rimarrà costante anche nei prossimi anni è quello rappresentato dai costi derivanti da beni di terze parti rivendute in quanto le soluzioni innovative portate sul mercato dalla Società incapsulano al loro interno anche i costi derivanti da beni e tecnologie *software* forniti da terzi.

Prosegue l'Amministratore Delegato evidenziando che il leggero calo dell'utile consolidato, pari a [12.103 migliaia di] Euro rispetto a quello del 2017 è dovuto al fatto che talune società controllate e partecipate hanno ottenuto risultati migliorativi nel 2018 rispetto al 2017 anche a beneficio dei soci locali.

Passando all'analisi del capitale circolante l'Amministratore Delegato evidenzia che per il modello di *business* della Società (inteso come modello di gestione di costi e ricavi) vi è una certa linearità tra aumento dei ricavi e aumento del capitale circolante commerciale che rispecchia una crescita lineare del capitale circolante netto. Scendendo nel dettaglio, prosegue l'Amministratore Delegato evidenzia i principali dati relativi al capitale circolante netto dell'esercizio 2018 e sottolinea che la crescita della Società si ripercuote nell'aumento e nella crescita dei crediti commerciali e del magazzino da una parte (quest'ultimo, in particolare, rappresentato da progetti in fase di elaborazione e non ancora fatturati); dall'altra parte si registra una crescita dei debiti commerciali che porta complessivamente a un circolante netto commerciale di [49,4 milioni di Euro], che diventano circa [29 milioni] di capitale circolante netto per via delle imposte, dei fondi di accantonamento prudenzialmente fatti sui ricavi e le altre passività correnti di fatto costituite per oltre il 60% da debiti a breve verso i dipendenti. Ancora l'Amministratore Delegato sottolinea che la parte rilevante delle attività non correnti è rappresentata dall'avviamento già oggetto di *impariment test*. L'Amministratore Delegato evidenzia ai presenti una posizione finanziaria positiva per circa 2,5 milioni di Euro e, quindi, un patrimonio netto pari a [76 milioni di Euro], a fronte di un capitale investito netto di circa [73,5 milioni di Euro].

Con riferimento all'andamento di dettaglio del flusso di cassa il punto di partenza è pari a [31,5 milioni di Euro]: i flussi generati dall'attività operativa e dalle variazioni legate al capitale circolante netto sono positive per [Euro 8.2 milioni]. Le attività di investimento del 2018 sono state rilevanti e portano a un flusso di cassa operativo negativo, per effetto anche dell'acquisizione della statunitense NIMBL, pari a [3,6 milioni di Euro] che tra attività finanziaria e delta da cambio di consolidamento diventa un [- 0,9] portando la cassa finale a 30,6 milioni di Euro.

Continua l'Amministratore Delegato con l'andamento sintetico della capogruppo ed evidenzia ai presenti che i ricavi complessivi sono stati pari a circa [97 milioni di Euro], e che i ricavi esteri del Gruppo sono nell'ordine del 50% abbondante del totale dei ricavi consolidati. La capogruppo ha chiuso con un patrimonio netto pari a [62,5 milioni di Euro] e un [utile netto di 8,2 milioni] (di cui a destinazione di un dividendo una cifra pari 1,49 milioni di Euro).

Termina l'Amministratore delegato evidenziando che i risultati sopra riportati sono stati raggiunti in un contesto particolare, nel corso del quale la Società si è trovata a dover gestire il processo di quotazione che ha sicuramente distolto parecchie energie dal caratteristico *business* della Società.

Terminata la relazione dell'ing. Restuccia, il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale che invita, richiamando quanto precedentemente convenuto in merito all'omissione della lettura integrale dei documenti, a riassumere le conclusioni della relazione del collegio sindacale sul bilancio d'esercizio.

A questo punto prende la parola il dott. Fabio Monti in qualità di Presidente del Collegio Sindacale per dare lettura della sintesi della relazione del Collegio stesso. Il dott. Monti ricordando ai presenti che il giudizio del Collegio Sindacale sul bilancio non è mai un giudizio di merito ma un giudizio di legittimità, evidenzia che la vigilanza del Collegio Sindacale non è solo *ex post* ma anche *ex ante* e

si estende al processo e allo sviluppo degli stessi ai fini di un controllo sull'agire informato. Sottolinea il dott. Monti che sul bilancio separato e consolidato sono state fatte tutte le verifiche di processo che dovevano essere compiute guardando sempre all'interesse della Società e alla trasparenza e correttezza dell'informazione finanziaria della Società fornita al mercato; il dott. Monti rinvia dunque alle conclusioni, positive, presenti all'interno del fascicolo di bilancio.

Il Segretario dà, quindi, lettura all'assemblea della proposta di delibera.

“L'Assemblea degli Azionisti di Techedge S.p.A.,

- *esaminata la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione BDO Italia S.p.A.;*
- *esaminato il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;*
- *esaminato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, nel progetto presentato dal Consiglio d'Amministrazione, che chiude con un utile netto pari ad Euro 8.245.551;*

delibera

1. di approvare il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.”

Il Segretario apre poi la discussione sul punto all'ordine del giorno, precisando che le risposte alle eventuali domande potranno essere fornite al termine degli interventi o che le risposte potranno essere fornite anche da altri consiglieri.

Chiede di intervenire l'avv. Roberto Maviglia, in qualità di delegato dei soci Masada S.r.l. ed Edoardo Narduzzi.

Il Presidente cede la parola al rappresentante testé citato.

L'avv. Maviglia, in particolare, evidenzia i soci dallo stesso rappresentati non condividono alcune rappresentazioni esposte nella Relazione sulla gestione; in particolare, questi ultimi non condividono in primo luogo il fatto che, tra i *“Rischi di carattere generale, rischi di natura esogena ed endogena”*, nel richiamare i rischi di natura operativa derivanti soprattutto *“dalle evoluzioni del settore di mercato in cui Techedge opera, con forti incrementi e continui cambiamenti tecnologici”*, e dalle *“dinamiche industriali riguardanti la creazione di soluzioni tecnologiche sempre più articolate”*, non si sottolinei in maniera più esplicita l'eccessiva concentrazione della Società sull'offerta di applicazioni SAP. Con riferimento al paragrafo relativo agli *“Eventi rilevanti per lo sviluppo del business”*, i soci rappresentati dall'avv. Maglia chiedono chiarimenti sui passaggi in cui si illustra l'acquisizione della società controllata statunitense, NIMBL, come funzionale ad *“accelerare il processo di penetrazione in settori industriali a forte crescita”*, giacché, ad avviso di Masada S.r.l. e di Edoardo Narduzzi, la specializzazione di questa società su servizi e soluzioni con particolare focalizzazione sulla piattaforma SAP, come evidenziato nella stessa Relazione sulla gestione, non risponde ai suddetti obiettivi, considerato che sul mercato è comunemente percepita la saturazione e la maturità delle tecnologie SAP e che i veri *player* di mercato del *cloud*, idonei a generare effettivamente forte crescita, sono piuttosto quelli specializzati nell'offrire servizi su piattaforme Amazon, Microsoft e

Google. La non idoneità di NIMBL a favorire “*forte crescita*”, continua l’avv. Maviglia, sarebbe del resto testimoniata da come tale società sia stata pagata a multipli che, successivamente, non sono stati riconosciuti dal mercato al momento dell’ammissione a negoziazioni di Techedge.

Il Presidente ringrazia l’avv. Maviglia per l’intervento.

Essendosi conclusi gli interventi il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta dal Segretario.

A tale proposito il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l’uscita. Costata in tal senso che nessuno denuncia l’esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Prima dell’apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Segretario dichiara che, sono intervenuti in proprio o per delega numero 26 aventi diritto rappresentanti numero 21.502.553 azioni ordinarie, pari al 83,417% delle n. 25.777.230 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, prive di valore nominale.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

Favorevoli 16.664.173 azioni

Contraria nessuna azione

Astenute 4.838.380 azioni

Come da dettagli allegati.

La proposta è **approvata a maggioranza**.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all’ordine del giorno** relativo alla destinazione dell’utile d’esercizio e proposta di distribuzione del dividendo.

Il Presidente evidenzia ai presenti che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 chiude con un utile netto pari a euro 8.245.551. A tale proposito segnala che la Relazione sulla Gestione e la Relazione degli Amministratori sul punto n. 1 all’ordine del giorno contengono un errore materiale in quanto la quota dell’utile da riportare come utile a nuovo è pari a euro 6.721.921,66 e non 6.721.911,66.

Viene, in particolare, proposto di destinare l’utile di esercizio come segue (i) Euro 1.493.629,34, tenuto conto delle azioni emesse al 31 dicembre 2018, al netto delle azioni proprie detenute dalla società, a distribuzione di un dividendo agli azionisti pari a Euro 0,058 per azione, al lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo il 27 maggio 2019 messa in pagamento a partire

dal 29 maggio 2019 e record date il 28 maggio 2019; (ii) Euro 30.000,00 a riserva legale, (iii) il residuo, pari a Euro 6.721.921,66 ad utile a nuovo.

Prende la parola il Segretario il quale da lettura all'assemblea della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di Techedge S.p.A.,

- *esaminato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, nel progetto presentato dal Consiglio di Amministrazione, che chiude con utile netto pari ad Euro 8.245.551;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio d'Amministrazione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione*

delibera

1. *di destinare l'utile dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, pari a Euro 8.245.551 come segue:*
 - a. *Euro 1.493.629,34 a distribuzione degli azionisti di un dividendo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, pari a Euro 0,058 per ciascuna azione, al lordo delle ritenute di legge e pagabile il 29 maggio 2019, con stacco cedola il 27 maggio 2019 e record date il 28 maggio 2019;*
 - b. *Euro 30.000,00 a Riserva legale;*
 - c. *il residuo, pari ad Euro 6.721.921,66 a Utile a nuovo;*
2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, anche per il tramite di procuratori speciali, mandato per il compimento di tutte le attività inerenti, conseguenti o connesse all'attuazione della deliberazione di cui al precedente punto."*

Il Segretario apre, per conto del Presidente, la discussione sulla destinazione del risultato d'esercizio e sulla distribuzione del dividendo. A tal proposito precisa che le risposte alle eventuali domande potranno essere fornite al termine degli interventi o che le risposte potranno essere fornite anche da altri consiglieri.

Chiede di intervenire l'avv. Roberto Maviglia, in qualità di delegato dei soci Masada S.r.l. ed Edoardo Narduzzi.

Il Presidente cede la parola al rappresentante testé citato.

L'avv. Maviglia chiede al Consiglio delucidazioni in merito al fatto che quanto alla proposta di destinazione dell'utile non sia stato proposto un dividendo più consistente, visto che, contrariamente a quanto ci si potesse aspettare, a seguito della quotazione, il *pay out ratio* di Techedge, anziché essere incrementato, risulta ridotto. La spiegazione di ciò, ad avviso dei soci rappresentati dall'avv. Maviglia non potrebbe che riscontrarsi nella necessità consistente di reperire risorse finanziarie

mediante l'autofinanziamento, mentre si sarebbe potuto e dovuto sfruttare l'occasione della quotazione per reperire tali risorse sul mercato, privilegiando in sede di IPO il collocamento di azioni di nuova emissione rispetto a quelle detenute dai soci, modalità che avrebbe anche favorito un più alto flottante e che invece non è stata perseguita da Techedge.

Il Presidente ringrazia per l'intervento e cede la parola all'Amministratore Delegato Domenico Restuccia il quale osserva che il processo di quotazione di Techedge è avvenuto in un contesto di mercato turbolento e l'operazione è stata fatta e costruita con un *trade-off* che ha consentito la quotazione in un momento specifico nel quale sul mercato principale si sono quotate pochissime società; pertanto, reperire capitali per accelerare il percorso di crescita era l'idea iniziale ma la Società ha dovuto decidere di proseguire nel percorso di quotazione con una logica di lungo periodo. L'Amministratore Delegato evidenzia poi che gli investimenti in ricerca e sviluppo della Società sono significativi e sicuramente dovranno aumentare. L'Amministratore Delegato evidenzia, infine, che con riferimento ai *pay-out ratio* gli stessi sono in linea con quelli di mercato e di altre società concorrenti e pertanto, per coerenza, è corretto rimanere in linea con i propri *peers* puntando alla crescita interna della Società.

Essendosi conclusi gli interventi il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta dal Segretario.

A tale proposito il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Constata in tal senso che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Alle ore 12.00 l'avv. Svelto lascia la riunione assembleare.

Il Segretario dichiara che, sono intervenuti in proprio o per delega numero 26 aventi diritto rappresentanti numero 21.502.553 azioni ordinarie, pari al 83,417% delle n. 25.777.230 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, prive di valore nominale.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

Favorevoli 16.664.173 azioni

Contraria nessuna azione

Astenute 4.838.380 azioni

Come da dettagli allegati.

La proposta è **approvata a maggioranza**.

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno con riferimento alla Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e alle deliberazioni inerenti la politica di remunerazione della società di cui alla prima sezione della relazione.

Il Presidente ricorda ai presenti che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6, testo unico della finanza, sono chiamati a deliberare in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione, prevista dal comma 3 del medesimo articolo 123-ter, che illustra la politica della società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

Il Presidente rammenta, inoltre, ai presenti che, ai sensi del suddetto articolo 123-ter, comma 6, TUF, la deliberazione non avrà, in ogni caso, natura vincolante. L'esito del voto verrà messo a disposizione del pubblico con le modalità di cui all'art. articolo 125-quater, comma 2, del TUF.

Il Segretario passa dunque a dare lettura della proposta all'ordine del giorno:

“L'Assemblea degli Azionisti di Techedge S.p.A.,

- *esaminata la Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio d'Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, e, in particolare, la prima sezione della stessa Relazione, contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche adottata dalla Società, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della medesima;*
- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, sesto comma, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, l'Assemblea è chiamata ad esprimere un voto non vincolante sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione;*

delibera

1. *di esprimere voto in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, dei direttori generali e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche adottata dalla Società, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della medesima”.*

Il Segretario apre, per conto del Presidente, la discussione sulla Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e sulle deliberazioni inerenti la politica di remunerazione della società di cui alla prima sezione della relazione. A tal proposito precisa che le risposte alle eventuali domande potranno essere fornite al termine degli interventi o che le risposte potranno essere fornite anche da altri consiglieri.

Chiede di intervenire l'avv. Roberto Maviglia, in qualità di delegato dei soci Masada S.r.l. ed Edoardo Narduzzi.

Il Presidente cede la parola al rappresentante testé citato.

L'avv. Maviglia, in particolare, con riguardo alle politiche di remunerazione della Società evidenzia come i soci dallo stesso rappresentati considerino in modo favorevole tali politiche ritenendole anche in linea con quelle di mercato per una società che opera in un settore di mercato complesso, caratterizzato da alta professionalità e tecnologia, con articolazioni internazionali.

Essendosi conclusi gli interventi il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta dal Segretario.

A tale proposito il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Costata in tal senso che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Segretario dichiara che, sono intervenuti in proprio o per delega numero 26 aventi diritto rappresentanti numero 21.502.553 azioni ordinarie, pari al 83,417% delle n. 25.777.230 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, prive di valore nominale.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

Favorevoli 21.502.533 azioni

Contraria nessuna azione

Astenuta nessuna azione

Come da dettagli allegati.

La proposta è **approvata all'unanimità**.

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** relativa a all'approvazione di un piano di incentivazione a lungo termine basato su strumenti finanziari in favore di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti della Società e di sue controllate dirette e indirette.

Il Presidente ricorda ai presenti che il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25 marzo 2019 ha deliberato di proporre all'odierna Assemblea un piano di incentivazione denominato "Piano di incentivazione Stock Option 2019-2022", ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, in favore di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti di Techedge S.p.A. e delle sue controllate dirette e indirette ("**Gruppo**"), da attuarsi mediante assegnazione gratuita di opzioni valide per la sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione della Società, rivenienti da

un aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, del codice civile (il "Piano di Incentivazione" o il "Piano").

Il Presidente ricorda ancora ai presenti che l'aumento di capitale sociale a servizio del piano potrà essere realizzato mediante esercizio parziale della delega conferita dall'assemblea del 10 maggio 2018, che ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile, entro il termine del quinto anniversario dalla data di deliberazione di conferimento della delega, per un ammontare massimo di nominali Euro 81.150,00, oltre ad eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 811.500 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto e ottavo comma, cod. civ., in quanto riservate in sottoscrizione agli amministratori con incarichi di tipo esecutivo, ai collaboratori e ai dipendenti (dirigenti e non) della società e/o delle sue controllate destinatari di un eventuale piano di incentivazione.

Con il consenso dei presenti il Presidente rinvia al documento informativo relativo al Piano, predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti e secondo lo Schema 7 del relativo Allegato 3A messo a disposizione del pubblico il 29 marzo 2019.

Il Segretario procede quindi a dare lettura della proposta all'ordine del giorno:

"L'Assemblea di Techedge S.p.A., in relazione al quarto punto all'ordine del giorno, della parte ordinaria,

- *avute presenti le disposizioni di cui all'art. 114-bis del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e della relativa normativa regolamentare emanata da Consob;*
- *preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione relativa alla proposta di adozione di un piano di incentivazione a lungo termine basato su strumenti finanziari in favore di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti della Società e di sue controllate dirette e indirette;*
- *preso atto del Documento Informativo redatto dal Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 114-bis del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-bis del regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999;*
- *valutata l'opportunità di promuovere la realizzazione di un piano di incentivazione a lungo termine basato su strumenti finanziari in favore di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti della Società e di sue controllate dirette e indirette, rendendo i medesimi compartecipi della creazione di valore aziendale,*

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'adozione del "Piano di Incentivazione Stock Option 2019-2022", basato su un numero massimo complessivo di 644.431 opzioni in favore di amministratori esecutivi, dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti della Società e di sue controllate dirette e indirette, avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella*

relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nel documento informativo sul Piano (allegati sotto le lettere "A" e "B");

- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Incentivazione Stock Option 2019-2022", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire il regolamento del piano, per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché provvedere alla redazione e/o finalizzazione di ogni documento necessario od opportuno in relazione al piano di incentivazione nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni al Presidente quale beneficiario (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei suoi confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione;*
- 3. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni potere, con facoltà di subdelega, per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni."*

Il Segretario apre dunque la discussione per conto del Presidente sul Piano di Incentivazione precisando che le risposte alle eventuali domande potranno essere fornite al termine degli interventi o che le risposte potranno essere fornite anche da altri consiglieri.

A tale proposito il Presidente rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto e invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita. Costata in tal senso che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto.

Prima dell'apertura della votazione, il Presidente chiede al personale addetto di fornirgli i dati aggiornati sulle presenze ed invita i legittimati al voto a non assentarsi dalla riunione sino a quando non siano terminate le procedure di votazione.

Il Segretario dichiara che, sono intervenuti in proprio o per delega numero 26 aventi diritto rappresentanti numero 21.502.553 azioni ordinarie, pari al 83,417% delle n. 25.777.230 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, prive di valore nominale.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara chiusa la votazione e comunica i risultati:

Favorevoli 21.502.533 azioni

Contraria nessuna azione

Astenuta nessuna azione

Come da dettagli allegati.

osta è approvata all'unanimità.

Il Presidente conclude la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno e, nessuno chiedendo la parola, dichiara chiuso l'assemblea alle ore 12.15.

Il Presidente

Enrico Negroni



Il Segretario

Lukas Plattner





Comunicazione n. 1
ore: 11:00

HEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per
intermediari, per complessive n. 21.502.553 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi
il diritto di voto, ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,417 % di n. 25.777.230
azioni ordinarie.

Presenti fisicamente presenti in sala: 12

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	U	E	U	E	U	E
1	RUTIGLIANI FRANCESCO LUCA			95.000		0,369	11:00					
2	JUPITER TECH		COMPAGNONI MASSIMO		100.420	0,390	11:00					
3	JUPITER TECH LTD		COMPAGNONI MASSIMO		7.870.893	30,534	11:00					
4	MASADA S.R.L.		MAVIGLIA ROBERTO		4.489.900	17,418	11:00					
5	SCOTTI MARCO			140.000		0,543	11:00					
6	CANDIDO ROBERTO			98.000		0,380	11:00					
7	MIGLIAVACCA PIETRO		COMPAGNONI MASSIMO		1.883.920	7,308	11:00					
8	DI PERNA ANTONIO		COMPAGNONI MASSIMO		712.430	2,764	11:00					
9	FABRIZIO FLORIDEO		COMPAGNONI MASSIMO		526.080	2,041	11:00					
10	MODA Y BITS CONSULTING S.L.		COMPAGNONI MASSIMO		466.220	1,809	11:00					
11	NARDUZZI EDOARDO		MAVIGLIA ROBERTO		348.480	1,352	11:00					
12	SPACE HOLDING S.R.L.		GINO TOMMASO		119.000	0,462	11:00					
13	KAYSER NICHOLAS			3.750		0,015	11:00					
14	FUMAGALLI PAOLO			50.000		0,194	11:00					
15	UCCI SILVANO			24.890		0,097	11:00					
16	GARCIA SAIZ EVA		COMPAGNONI MASSIMO		118.980	0,462	11:00					
17	GIUDA GIULIA		D'AMBROSIO ANTONIO		1.000	0,004	11:00					
18	RACCA GIORGIO		VALDES DANIEL		96.000	0,372	11:00					
19	CAMBIMARCO		COMPAGNONI MASSIMO		50.000	0,194	11:00					
20	GIANNETTI ERIKA		VALDES DANIEL		50.000	0,194	11:00					
21	TECHIES CONSULTING SL			2.864.870		11,114	11:00					
22	CIPOLLA SERGIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	11:00					
23	DE LA CALLE GONZALEZ MIGUEL		COMPAGNONI MASSIMO		41.420	0,161	11:00					
24	VILALBA PONCET ELISA		VALDES DANIEL		11.090	0,043	11:00					
25	LOIUDICE NUNZIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	11:00					
26	COMPAGNONI MASSIMO			1.240.110		4,811	11:00					

Totale azioni in proprio	4.516.720
Totale azioni per delega	16.885.833
Totale generale azioni	21.502.553
% sulle azioni ord.	83,417

persone fisicamente presenti in sala:

12

TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 1 ordinaria - Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea **21.502.553** **100,000%**

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto **21.502.553** **100,000%**

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	16.664.173	77,499%	64,647%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	4.838.380	22,501%	18,770%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	21.502.553	100,000%	83,417%



ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2018

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	RUTIGLIANI FRANCESCO LUCA			95.000		0,399	F
2	JUPITER TECH		COMPAGNONI MASSIMO		100.420	0,390	F
3	JUPITER TECH LTD		COMPAGNONI MASSIMO		7.870.893	30,534	F
4	MASADA S.R.L.		MAVIGLIA ROBERTO		4.489.900	17,418	A
5	SCOTTI MARCO			140.000		0,543	F
6	CANDIDO ROBERTO			98.000		0,380	F
7	MIGLIAVACCA PIETRO		COMPAGNONI MASSIMO		1.883.920	7,308	F
8	DI PERNA ANTONIO		COMPAGNONI MASSIMO		712.430	2,764	F
9	FABRIZIO FLORIDEO		COMPAGNONI MASSIMO		526.060	2,041	F
10	MODA Y BIT'S CONSULTING S.L.		COMPAGNONI MASSIMO		486.220	1,809	F
11	MARDUZZI EDOARDO		MAVIGLIA ROBERTO		348.480	1,352	A
12	SPACE HOLDING S.R.L.		GINO TOMMASO		119.000	0,462	F
13	KAYSER NICHOLAS			3.750		0,015	F
14	FUMAGALLI PAOLO			50.000		0,194	F
15	UCCI SILVANO			24.990		0,097	F
16	GARCIA SAIZ EVA		COMPAGNONI MASSIMO		118.980	0,462	F
17	GUIDA GIULIA		D'AMBROSIO ANTONIO		1.000	0,004	F
18	RACCA GIORGIO		VALDES DANIEL		96.000	0,372	F
19	CAMBI MARCO		COMPAGNONI MASSIMO		50.000	0,194	F
20	GIANNETTI ERIKA		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
21	TECHIES CONSULTING SL	DE PEDRO RODRIGUEZ JOSE PABLO		2.864.870		11,114	F
22	CIPOLLA SERGIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
23	DE LA CALLE GONZALEZ MIGUEL		COMPAGNONI MASSIMO		41.420	0,161	F
24	VILLALBA PONCET ELSA		VALDES DANIEL		11.090	0,043	F
25	LOUIDICE IVANZIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
26	COMPAGNONI MASSIMO			1.240.110		4,811	F

AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	77,499%
CONTRARI	0,000%
ASTENUTI	22,501%



NON VOTANTI

0

0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI

21.502.563

100,000%



Comunicazione n. 1
ore: 11:00

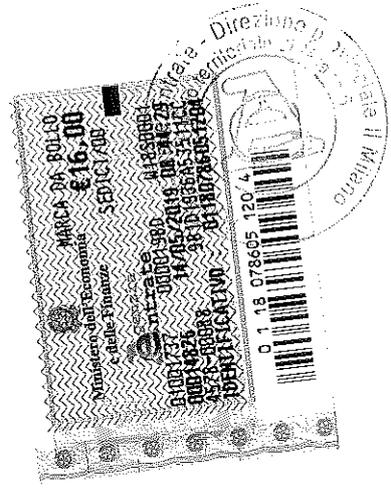
TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 21.502.553 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,417 % di n. 25.777.230 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12





TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 2 ordinaria - Destinazione dell'utile d'esercizio e proposta di distribuzione del dividendo

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	21.502.553	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	21.502.553	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	16.664.173	77,499%	64,647%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	4.838.380	22,501%	18,770%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	21.502.553	100,000%	83,417%

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Destinazione dell'utile d'esercizio e proposta di distribuzione del dividendo

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sullo azioni ord.	VOTI
1	RUTIGLIANI FRANCESCO LUCA			95.000		0,389	F
2	JUPITER TECH		COMPAGNONI MASSIMO		100.420	0,390	F
3	JUPITER TECH LTD		COMPAGNONI MASSIMO		7.870.833	30,534	F
4	MASADA S.R.L.		MAVIGLIA ROBERTO		4.489.900	17,418	A
5	SCOTTI MARCO			140.000		0,543	F
6	CANDIDO ROBERTO			98.000		0,380	F
7	MIGLIAVACCA PIETRO		COMPAGNONI MASSIMO		1.883.920	7,308	F
8	DI PERNA ANTONIO		COMPAGNONI MASSIMO		712.430	2,784	F
9	FABRIZIO FLORIDEO		COMPAGNONI MASSIMO		526.060	2,041	F
10	MODA Y BITS CONSULTING S.L.		COMPAGNONI MASSIMO		486.220	1,809	F
11	NARDUZZI EDOARDO		MAVIGLIA ROBERTO		348.480	1,352	A
12	SPACE HOLDING S.R.L.		GINO TOMMASO		119.000	0,462	F
13	KAYSER NICHOLAS			3.750		0,015	F
14	FUMAGALLI PAOLO			50.000		0,194	F
15	UCCI SILVANO			24.990		0,097	F
16	GARCIA SAIZ EVA		COMPAGNONI MASSIMO		118.980	0,462	F
17	GUIDA GIULIA		D'AMBROSIO ANTONIO		1.000	0,004	F
18	RACCA GIORGIO		VALDES DANIEL		96.000	0,372	F
19	CAMBÌ MARCO		COMPAGNONI MASSIMO		50.000	0,194	F
20	GIANNETTI ERIKA		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
21	TECHIES CONSULTING SL		DE PEDRO RODRIGUEZ JOSE PABLO	2.864.870		11,114	F
22	CIPOLLA SERGIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
23	DE LA CALLE GONZALEZ MIGUEL		COMPAGNONI MASSIMO		41.420	0,161	F
24	VILLALBA PONCET ELSA		VALDES DANIEL		11.090	0,043	F
25	LOJUDICE NUNZIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
26	COMPAGNONI MASSIMO			1.240.110		4,811	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	16.664.173	77,499%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	4.838.380	22,501%



NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	21.502.553	100,000%

Comunicazione n.
ore:

TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 21.502.553 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,417 % di n. 25.777.230 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12





TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 3 ordinaria - Relazione sulla remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	21.502.553	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	21.502.553	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	21.502.553	100,000%	83,417%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	21.502.553	100,000%	83,417%



TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Relazione sulla remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	RUTIGLIANI FRANCESCO LUCA			95.000		0,369	F
2	JUPITER TECH		COMPAGNONI MASSIMO		100.420	0,390	F
3	JUPITER TECH LTD		COMPAGNONI MASSIMO		7.870.893	30,554	F
4	MASADA S.R.L.		MAVIGLIA ROBERTO		4.489.900	17,416	F
5	SCOTTI MARCO			140.000		0,543	F
6	CANDIDO ROBERTO			98.000		0,360	F
7	MIGLIAVACCA PIETRO		COMPAGNONI MASSIMO		1.883.920	7,308	F
8	DI PERNA ANTONIO		COMPAGNONI MASSIMO		712.430	2,764	F
9	FABRIZIO FLORIDEO		COMPAGNONI MASSIMO		526.080	2,041	F
10	MODA Y BITS CONSULTING S.L.		COMPAGNONI MASSIMO		466.220	1,809	F
11	NARDUZZI EDUARDO		MAVIGLIA ROBERTO		348.480	1,352	F
12	SPACE HOLDING S.R.L.		GINO TOMMASO		119.000	0,462	F
13	KAYSER NICHOLAS			3.750		0,015	F
14	FUMAGALLI PAOLO			50.000		0,194	F
15	UCCI SILVANO			24.990		0,097	F
16	GARCIA SAIZ EVA		COMPAGNONI MASSIMO		118.960	0,462	F
17	GUIDA GIULIA		D'AMBROSIO ANTONIO		1.000	0,004	F
18	RACCA GIORGIO		VALDES DANIEL		96.000	0,372	F
19	CAMBI MARCO		COMPAGNONI MASSIMO		50.000	0,194	F
20	GIANNETTI ERIKA		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
21	TECHIES CONSULTING SL		DE PEDRO RODRIGUEZ JOSE PABLO		2.864.870	11,114	F
22	CIPOLLA SERGIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
23	DE LA CALLE GONZALEZ MIGUEL		COMPAGNONI MASSIMO		41.420	0,161	F
24	VILLALBA PONCET ELSA		VALDES DANIEL		11.090	0,043	F
25	LOJUDICE NUZZIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
26	COMPAGNONI MASSIMO			1.240.110		4,811	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	21.502.553	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%



NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	21.502.553	100,000%

Comunicazione n. 1
ore: 11:00

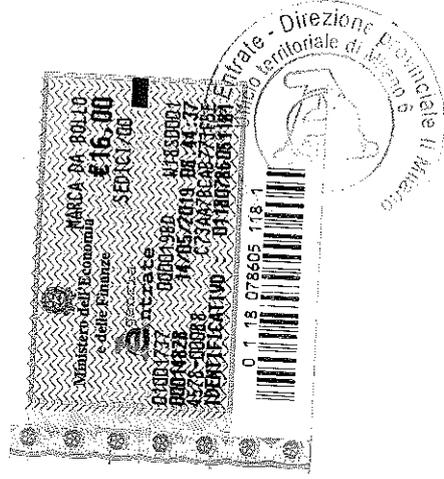
TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 21.502.553 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,417 % di n. 25.777.230 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12





TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 4 ordinaria - Approvazione di un piano di incentivazione a lungo termine

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	21.502.553	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	21.502.553	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	21.502.553	100,000%	83,417%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	21.502.553	100,000%	83,417%

ESITO VOTAZIONE

Punto 4 ordinaria - Approvazione di un piano di incentivazione a lungo termine

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	RUTIGLIANI FRANCESCO LUCA			95.000		0,369	F
2	JUPITER TECH		COMPAGNONI MASSIMO		100.420	0,390	F
3	JUPITER TECH LTD		COMPAGNONI MASSIMO		7.870.893	30,534	F
4	MASADA S.R.L.		MAVIGLIA ROBERTO		4.489.900	17,418	F
5	SCOTTI MARCO			140.000		0,543	F
6	CANDIDO ROBERTO			98.000		0,380	F
7	MIGLIAVACCA PIETRO		COMPAGNONI MASSIMO		1.883.920	7,308	F
8	DI PERNA ANTONIO		COMPAGNONI MASSIMO		712.430	2,764	F
9	FABRIZIO FLORIDEO		COMPAGNONI MASSIMO		526.080	2,041	F
10	MODA Y BITS CONSULTING S.L.		COMPAGNONI MASSIMO		486.220	1,899	F
11	NARDUZZI EDOARDO		MAVIGLIA ROBERTO		348.480	1,352	F
12	SPACE HOLDING S.R.L.		GINO TOMMASO		119.000	0,462	F
13	KAYSER NICHOLAS			3.750		0,015	F
14	FUMAGALLI PAOLO			50.000		0,194	F
15	LUCCI SILVANO			24.950		0,097	F
16	GARCIA SAIZ EVA		COMPAGNONI MASSIMO		118.980	0,462	F
17	GUIDA GIULIA		D'AMBROSIO ANTONIO		1.000	0,004	F
18	RACCA GIORGIO		VALDES DANIEL		96.000	0,372	F
19	CAMBI MARCO		COMPAGNONI MASSIMO		50.000	0,194	F
20	GIANNETTI ERIKA		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
21	TECHIES CONSULTING SL	DE PEDRO RODRIGUEZ JOSE PABLO		2.864.870		11,114	F
22	CIPOLLA SERGIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
23	DE LA CALLE GONZALEZ MIGUEL		COMPAGNONI MASSIMO		41.420	0,161	F
24	VILLALBA PONCET ELSA		VALDES DANIEL		11.990	0,048	F
25	LOJUDICE NUNZIO		VALDES DANIEL		50.000	0,194	F
26	COMPAGNONI MASSIMO			1.240.110		4,811	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	21.502.553	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%



NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	21.502.553	100,000%

Comunicazione n. 1
ore: 11:00

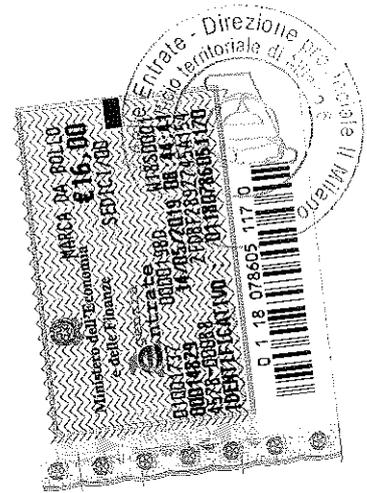
TECHEDGE S.P.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 26 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 21.502.553 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,417 % di n. 25.777.230 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 12



RISPOSTE AI QUESITI DEL SOCIO VICK PIERCE DINI

Si precisa che per "Società" si intende Techedge S.p.A. e per "Gruppo" o "Gruppo Techedge" si intendono la Società e le società da essa, direttamente o indirettamente, controllate, ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1 del Codice Civile e dell'articolo 93 del TUF (come infra definito), che rientrano nel suo perimetro di consolidamento alle rispettive date di riferimento.

DOMANDE	RISPOSTE
<p>1. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?</p>	<p>Ad eccezione del socio Vick Pierce Dini, nessun socio ha inviato domande nella fase pre-assembleare.</p>
<p>2. Da chi sono composti l'Organismo di Vigilanza e il Comitato di Controllo Interno e chi sarebbe l'Internal Auditor? Quale preparazione hanno per lo svolgimento dei rispettivi ruoli? Sono stati pubblicati i loro curricula sul sito Internet di Techedge SpA? Quali sono i loro rispettivi recapiti aziendali (indirizzo di posta elettronica, telefono, ufficio)?</p> 	<p>Come riportato nella Relazione sulla <i>corporate governance</i> e sugli assetti proprietari pubblicata sul sito internet della Società e disponibile presso la sede sociale della Società, a pag. 25, si precisa che l'Organismo di Vigilanza è composto da Marco Cuccagna e da Fabio Lesto. In particolare, in ragione dell'ammissione delle azioni ordinarie della Società sul MTA nonché della accresciuta complessità dei flussi informativi e delle responsabilità conseguenti, nonché degli adempimenti normativi necessari, il Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2019, sentito il Comitato per le Nomine e Remunerazioni e previo parere del Collegio Sindacale ha deliberato di estendere la composizione dell'Organismo di Vigilanza da monocratico a collegiale, nominando Fabio Lesto, Responsabile Internal Audit, come componente interno dell'Organismo di Vigilanza, rimanendo invariata la carica di Marco Cuccagna in qualità di Presidente. L'Organismo di Vigilanza così composto possiede i requisiti di autonomia, indipendenza, professionalità e continuità di azione applicabili. Non sussistendo alcun obbligo, i <i>curriculum vitae</i> dei componenti dell'Organismo di Vigilanza non sono pubblicati.</p> <p>Il Comitato per il Controllo Interno è, invece, composto da Annachiara Svelto, Vincenzo Perrone e Giuseppe Carlo Ferdinando Vegas. I <i>curriculum vitae</i> dei componenti del Comitato per il Controllo Interno sono pubblicati nel Prospetto informativo della Società, disponibile sul sito internet della stessa.</p>
<p>3. Quale è il budget di spesa assegnato all'Organismo di Vigilanza, Comitato di Controllo Interno e all'Internal Auditor per l'espletamento delle loro funzioni?</p>	<p>Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, rispettivamente, in data 25 gennaio 2019, 15 marzo 2019 e 25 marzo 2019 di attribuire un <i>budget</i> ritenuto adeguato per la funzione di Internal Auditor, per quella del Comitato Controllo Interno e Rischi e per l'attività dell'Organismo di Vigilanza relativamente all'anno 2019.</p>
<p>4. È possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'Organismo di Vigilanza nel corso dell'esercizio 2018?</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si precisa che l'organismo di vigilanza ha svolto nel corso dell'esercizio 2018 ha svolto le attività di verifica per la tenuta e l'osservanza di quanto stabilito nel</p>

	Modello di organizzazione, gestione e controllo e nel Codice Etico, adottato dalla Società.
5. Negli ultimi 3 anni, sono state avviate cause contro Techedge SpA o qualcuna delle sue controllate o partecipate? Potreste cortesemente indicare per ogni causa la data di avvio, il motivo, l'ammontare del capitale a rischio e se la causa sia ancora in corso?	<p>La Società e le società del Gruppo non sono parti di procedimenti civili, in sede giudiziaria o arbitrale, amministrativi, penali e/o fiscali, in corso o decisi con sentenza o lodo passato in giudicato negli ultimi 12 mesi, che abbiano richiesto una precisa informativa nel bilancio.</p> <p>La società non ha accantonato alcun fondo in quanto il rischio di soccombenza è stato considerato come remoto.</p>
6. Negli ultimi 3 anni, qualcuna delle componenti del gruppo societario ha avviato cause contro persone fisiche o giuridiche? Potreste cortesemente indicare per ogni causa la data di avvio, il motivo, l'ammontare del capitale a rischio e se la causa sia ancora in corso?	<p>L'attività ha un livello di contenzioso fisiologico che non ha richiesto un'informativa puntuale nel bilancio.</p> <p>Si segnala che non si registrano crediti commerciali in contenzioso non coperti da fondo svalutazione crediti vantati nei confronti dei principali clienti, che hanno avuto o possono avere impatti significativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del gruppo.</p>
7. Techedge SpA o le sue controllate o partecipate possiedono azioni o quote di partecipazione di società a responsabilità illimitata?	Per le informazioni concernenti la struttura del Gruppo Techedge si rinvia all'organigramma societario disponibile a pagina 35 della Relazione Finanziaria Annuale 2018, disponibile sul sito internet della Società e presso la sede sociale della stessa.
8. Quali sono i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT) per le diverse società del gruppo?	<p>Da un punto di vista operativo si segnala che l'eventuale uscita del Regno Unito dall'Unione Europea non avrà un impatto significativo sull'attività del Gruppo.</p> <p>Come indicato a pagina 169 del Prospetto informativo della Società, disponibile sul sito internet della Società stessa, l'aumento delle tensioni sui mercati finanziari potrebbe influenzare negativamente i costi di finanziamento e le prospettive economiche di alcuni Paesi membri dell'area Euro. Ciò, unitamente al rischio che alcuni Paesi (anche significativi in termini di prodotto interno lordo) possano lasciare l'area dell'Euro, potrebbe avere un impatto materiale e negativo sul Gruppo e/o sui clienti del Gruppo, con implicazioni negative per la situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo stesso. Inoltre cambiamenti nella situazione politica di un Paese o decisioni politiche che abbiano un effetto su un settore di attività potrebbero condizionare e rallentare il livello degli investimenti delle imprese connessi al processo di trasformazione digitale delle stesse e conseguentemente ad una minor richiesta di servizi e soluzioni informatici offerti dal Gruppo, con possibili effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.</p>
9. Quali sono le principali motivazioni dei livelli di turnover, indicati nella pagina 14 della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2018, al di là del fatto che la società fa parte del settore della consulenza?	La principale motivazione al di là del fatto che la società fa parte del settore della consulenza è la volontà dei consulenti della Società di fare esperienze diverse, complici l'età media particolarmente bassa, il tipo di

	attività e la situazione contingente di mercato di riferimento (positiva).
10. Potreste cortesemente fornire ulteriori dettagli sul tasso di ricambio del personale, particolarmente sull'anzianità, livello d'inquadramento, practice, società del gruppo e paese di contrattazione degli ex-dipendenti?	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>Si precisa in ogni caso che nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 il Gruppo ha registrato un <i>turnover ratio</i> su base volontaria del personale pari al 17%. In ogni caso si segnala che non vi sono informazioni di dettaglio che la società ritenga di dover fornire in merito a questi profili oltre a quelli già evidenziati all'interno della Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2018, quali sesso, età e sede di lavoro tra Italia, Ue ed Extra-UE.</p>
11. Quanti sono gli addetti all'ufficio di Gestione delle Risorse Umane?	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>Alla data del 31 dicembre 2018 la funzione Gestione delle Risorse Umane contava 18 dipendenti.</p>
12. Ci sono stati attacchi informativi ai sistemi di comunicazione del gruppo societario? Quali sono stati gli effetti?	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si segnala che nel corso dell'esercizio 2018 non si sono verificati casi di malfunzionamento o violazioni in materia di sicurezza dei dati e dei sistemi informatici del Gruppo che abbiano avuto un impatto negativo rilevante sull'attività del Gruppo.</p>
13. Esiste uno staff dedicato alla prevenzione e gestione dei rischi informatici, per quanto riguarda i sistemi societari?	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si segnala che la società e le società del Gruppo Techedge hanno adottato presidi e sistemi di controllo interno volti a prevenire eventuali violazioni dei sistemi informatici.</p>
14. Come vengono calcolati i bonus dei dipendenti? Si tratta di una media ponderata, matrice di valutazione, produttoria o sommatoria di criteri, ecc.? Vengono considerati dei criteri oggettivi e/o soggettivi? Quali sono i criteri e con quale percentuale contribuiscono all'ammontare del bonus? È possibile per i soci e/o dipendenti visualizzare i rispettivi calcoli degli ultimi 3 anni?	<p>La componente fissa della remunerazione dei collaboratori del Gruppo Techedge viene determinata tenuto conto sia delle fasce di appartenenza sia dei profili professionali di ciascun soggetto, nonché delle dinamiche retributive del settore di appartenenza. È prevista una remunerazione variabile, applicata al fine di fidelizzare e motivare le risorse. Tale componente variabile della remunerazione può essere determinata in funzione di vari elementi, tra cui: (i) risultati individuali; (ii) i risultati operativi conseguiti dalla singola unità di appartenenza; (iii) risultati di Gruppo Techedge.</p> <p>Le politiche di remunerazione della Società sono descritte nella Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito internet della Società.</p>
15. Siccome, oltre al tasso di performance individuale (ottenuto dai calcoli indicati nella domanda precedente) di ogni dipendente, il bonus di ognuno di essi viene anche moltiplicato per il tasso di raggiungimento degli obiettivi a livello di tutta la società Techedge SpA (e delle sue	<p>Le politiche di remunerazione della Società sono descritte nella Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito internet della Società, alla quale si rinvia.</p>

<p>controllate e partecipate), come si può accedere ai documenti esplicativi sulla composizione di questo tasso di performance societaria? È possibile per i soci e/o dipendenti visualizzare questi documenti sia prima (e con anticipo, preferibilmente appena stipulati/approvati) che dopo l'assegnazione del bonus? È possibile per i soci e/o dipendenti visualizzare i rispettivi documenti degli ultimi 3 anni?</p>	<p>Come da normale prassi di mercato, la cosiddetta "performance aziendale" è misurata al netto dell'accantonamento e/o pagamento dei bonus di competenza dell'esercizio. Pertanto, il montante complessivo di questa componente retributiva varia al fine di consentire il raggiungimento della performance attesa.</p>
<p>16. Oltre al sistema di valutazione della <i>performance</i> dei lavoratori dall'alto verso il basso, c'è un sistema di valutazione dei superiori dal basso verso l'alto e dei <i>peer</i> (pari) orizzontalmente? Tutte queste tre direzioni di valutazione sono state considerate nell'elaborazione della politica di remunerazione e del piano d'incentivazione da approvare?</p>	<p>Le politiche di remunerazione della Società sono descritte nella Relazione sulla Remunerazione, disponibile sul sito internet della Società.</p>
<p>17. Quali sono le opportunità di formazione attualmente offerte da Techedge SpA (e dalle sue controllate, indicate separatamente) ai propri dipendenti, a seconda del loro livello d'inquadramento, e in che modo contribuiscono queste opportunità allo sviluppo del core business del gruppo societario? Per ogni opportunità di formazione, quante sono le risorse economiche, finanziarie e umane impegnate?</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si precisa che la società attua un programma di formazione adeguato a supportare la crescita professionale, tecnica e culturale dei propri dipendenti. Tale programma si esplicita sia con iniziative a livello globale sia locale.</p>
<p>18. Ci sono attualmente, o sono previsti nel breve termine, programmi o iniziative di sviluppo e potenziamento della leadership dei dipendenti all'interno del gruppo societario? Potreste gentilmente fornire ulteriori informazioni al riguardo?</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si precisa che la società sta attuando un programma di sviluppo e potenziamento della <i>leadership</i> dei dipendenti chiamato "people empowerment program". Tale programma ha come obiettivo quello di formare una classe manageriale adeguata alle esigenze di crescita della Società stessa.</p>
<p>19. Durante gli anni fiscali 2017 e 2018, quanto è stato l'ammontare investito nella formazione dei dipendenti di Techedge SpA (e delle sue controllate) per capita, livello d'inquadramento, practice, società e paese?</p>	<p>Al fine di promuovere la crescita interna delle risorse, il Gruppo organizza corsi di formazione in favore dei suoi dipendenti nel corso dell'anno. Nel corso del 2018 sono state organizzate circa 28 mila ore di formazione.</p> <p>I corsi di formazione organizzati dal Gruppo Techedge hanno a oggetto sia argomenti attinenti alla tipologia di servizi e soluzioni offerte sia alla gestione dei <i>team</i> di lavoro e delle relazioni con la clientela.</p> <p>Non riteniamo opportuno fornire dettagli ulteriori, peraltro inadeguati a fornire un reale confronto con altri <i>player</i> di mercato.</p>
<p>20. Secondo il livello d'inquadramento, practice, società del gruppo e paese, quante sono state le certificazioni professionali ottenute dai dipendenti durante gli anni fiscali 2017 e 2018?</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>A titolo esemplificativo e non esaustivo le certificazioni professionali ottenute dai dipendenti in Italia durante gli anni fiscali 2017 e 2018 sono state 140.</p>
<p>21. C'è, o è prevista la creazione/acquisto di, una piattaforma di servizi formativi, tramite cui il personale possa contribuire alla creazione di materiali educativi,</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p>

<p>per essere successivamente usufruiti da lavoratori di tutti i livelli d'inquadramento del gruppo societario?</p>	<p>In ogni caso si precisa che la Società ha utilizzato nel corso dell'anno la piattaforma di <i>e-learning LinkedIn Learning</i>. In aggiunta sono adottate piattaforme interne per la condivisione di materiali informativi e formativi a livello di centri di competenza globali.</p>
<p>22. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?</p>	<p>La Società ha adottato un modello di organizzazione ("Modello"), gestione e controllo ai sensi del Decreto Legislativo n. 231/2001 e conseguentemente ha nominato l'Organismo di Vigilanza con il compito di vigilare sull'osservanza del modello e di curarne l'aggiornamento.</p> <p>Tale Modello definisce delle procedure e dei presidi idonei, ad avviso della Società, a prevenire il verificarsi delle fattispecie di reato contro la Pubblica Amministrazione.</p>
<p>23. Vi sono amministratori e/o dirigenti sotto indagini?</p> 	<p>Sulla base delle informazioni comunicate dai soggetti interessati e di quelle a disposizione della Società, nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione o dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche ha riportato condanne in relazione a reati di frode né è stato associato nell'ambito dell'assolvimento dei propri incarichi a procedure di bancarotta, amministrazione controllata o liquidazione né, infine, è stato soggetto a incriminazioni ufficiali e/o sanzioni da parte di autorità pubbliche o di regolamentazione (comprese le associazioni professionali designate) o di interdizioni da parte di un tribunale dalla carica di amministrazione, di direzione o di vigilanza della Società o dallo svolgimento di attività di direzione o di gestione di qualsiasi emittente.</p>
<p>24. Quale ruolo svolge il CHRO (Direttore HR o il suo equivalente) e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?</p>	<p>Il Responsabile della Gestione delle Risorse Umane si occupa della gestione delle risorse umane del Gruppo Techedge al fine di assicurare che le stesse siano adeguate allo svolgimento delle attività delle <i>practice</i> e delle <i>industry</i>. In particolare, la funzione talent management è responsabile della ricerca e dell'individuazione delle risorse in possesso delle adeguate competenze tecniche per la realizzazione dei piani aziendali. In aggiunta a ciò la struttura HR ha il ruolo di supportare l'evoluzione continua della struttura organizzativa necessaria ad adattare il modello di <i>business</i> della società all'evoluzione del mercato in cui opera.</p>
<p>25. Quali sono i rapporti fra il CHRO (Direttore HR o il suo equivalente) e il CdA?</p>	<p>La funzione della Gestione delle Risorse Umane riporta all'Amministratore Delegato.</p> <p>Giorgio Racca, che è altresì componente del Consiglio di Amministrazione della Società, è il responsabile della funzione della Gestione delle Risorse Umane.</p>
<p>26. Per quanto riguarda le ore di lavoro straordinarie, quali sono i rispettivi meccanismi di controllo e monitoraggio già in uso, nei casi in cui il lavoratore si trovi dal cliente, in sede o da remoto? Come vengono previsti</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p>

<p>(e gestiti) i rischi (fisici, legali, ecc.) che potrebbero emergere (o sono emersi) durante queste ore?</p>	<p>Per quanto riguarda le ore di lavoro straordinarie, si rende noto che la società - in conformità alle previsioni di legge e del CCNL applicato al rapporto - retribuisce le ore di straordinario richieste e validamente autorizzate, indipendentemente dal fatto che le stesse siano svolte presso il cliente o da remoto. Di conseguenza, le prestazioni sono monitorate sulla base degli ordinari meccanismi di comunicazione e controllo delle attività svolte.</p> <p>Sotto un profilo di prevenzione e gestione dei rischi, valgono gli strumenti implementati con riferimento alle ore di lavoro ordinario, atteso che - in ogni caso - le prestazioni di lavoro straordinario richieste rispettano i limiti massimi previsti dalla legge e dal CCNL.</p>
<p>27. I libri sociali sono accessibili ai soci? Dove si trovano? Come si ottiene l'accesso: c'è una procedura da seguire? È possibile per un socio di minoranza ottenere una copia integrale?</p>	<p>I libri sociali obbligatori che la Società tiene sono quelli indicati nell'art. 2421 del Codice Civile.</p> <p>I soci hanno diritto di ispezionare i libri sociali indicati nell'art. 2421, comma 1, numeri 1 e 3 (libro soci e libro delle adunanze e delle deliberazioni assembleari) del Codice Civile nonché di ottenerne estratti a proprie spese, come previsto dall'art. 2422 del Codice Civile.</p> <p>Le richieste di estrazione possono essere presentate nel rispetto delle procedure e normative applicabili, ai sensi del Codice Civile e del D. Lgs. 58/1998 nonché della normativa in materia di privacy, [inviando una richiesta scritta al seguente indirizzo PEC della Società amministrazione@pec.techedge.it.</p>
<p>28. Quali sono i meccanismi attualmente attivi di misurazione del grado di coinvolgimento/soddisfazione dei dipendenti delle diverse società del gruppo?</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si precisa che il Gruppo Techedge effettua analisi a campione per verificare il grado di soddisfazione dei propri dipendenti e collaboratori presso le varie <i>branch</i>. Si segnala, in particolare, il riconoscimento di Best Place to Work ottenuto dalla controllata spagnola e nel 2017 di controllata statunitense ed il ranking di 3,8/5 e 3,2/5 assegnati rispettivamente dalle piattaforme Glassdoor e Indeed al Gruppo.</p>
<p>29. Techedge SpA e le sue controllate e partecipate hanno rapporti con paesi, o aziende che vi si trovano, a cui sono state applicate sanzioni internazionali? Quali sono i paesi e aziende e che tipi di rapporti ci sono? Quali rischi potrebbe affrontare il gruppo societario?</p>	<p>Il Gruppo non ha in essere rapporti con Paesi cui siano state applicate sanzioni internazionali.</p>
<p>30. Quanti eventi d'integrazione tra i dipendenti sono stati organizzati nel 2018 per paese e practice e a quanto risale l'ammontare pagato dal gruppo societario? Tra questi, quanti sono stati intra-practice e quanti inter-practice?</p>	<p>La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.</p> <p>In ogni caso si precisa a titolo esemplificativo e non esaustivo gli eventi di integrazione tra i dipendenti nel 2018 in Italia sono stati 12 oltre ad iniziative quali l'evento dedicato "<i>ai bimbi in azienda</i>", che ogni trimestre si svolge in Spagna un <i>meeting</i> di allineamento aperto a tutti i dipendenti e che in tutte le filiali vengono effettuati eventi di <i>kick-off</i> annuali.</p>

31. Ai dipendenti di Techedge SpA è permesso il cambio di practice, sia per favorire la loro crescita orizzontale, sia per offrirli la possibilità di dedicarsi alle attività che li risultino più interessanti e conseguentemente si sentano più motivati ad applicare al massimo le loro potenzialità, incrementando così la produttività societaria? Quale sarebbe la procedura da seguire?

La domanda non è pertinente con i punti all'ordine del giorno.

In ogni caso, uno degli elementi caratterizzanti la crescita professionale all'interno del Gruppo è l'interdisciplinarietà. A suo supporto sono stati varati in varie filiali del Gruppo opportuni piani di *mentorship* per ampliare tali opportunità a livello nazionale ed internazionale.



AGENZIA ENTRATE - DP II UT MILANO 6
 ORIGINALE N. F.U.S. 21.000
 REGISTRATO IN DATA 10/05/2019
 AL N. 2695 SERIE ?
 IMPOSTE ASSOLTE e. 200/00
 EURO. 200000/00

Il Funzionario
 Gabriele Mazzella
 Firma su delega del Direttore provinciale
 Vincenzo Gentile