

**TECHEDGE S.P.A.**

*SEDE LEGALE IN MILANO (MI), VIA CALDERA N. 21*

*CAPITALE SOCIALE EURO 2.577.723 INTERAMENTE SOTTOSCRITTO E VERSATO*

*NUMERO DI ISCRIZIONE NEL REGISTRO IMPRESE DELLE SOCIETÀ DI MILANO-MONZA-BRIANZA E CODICE FISCALE  
04113150967*

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 4 ALL'ORDINE  
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI TECHEDGE S.P.A., CONVOCATA PER IL GIORNO 29 APRILE 2020 IN  
UNICA CONVOCAZIONE**

La presente relazione (la “**Relazione**”) è redatta ai sensi dell’articolo 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (“**TUF**”) che dispone che, ove già non richiesto da altre disposizioni di legge, l’organo di amministrazione, entro il termine di pubblicazione dell’avviso di convocazione dell’Assemblea previsto in ragione di ciascuna delle materie all’ordine del giorno, metta a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet di Techedge S.p.A (“**Techedge**” o “**Società**”), e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento, una relazione su ciascuna delle materie all’Ordine del Giorno.

#### **4. Nomina del Consiglio di Amministrazione:**

##### **4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;**

##### **4.2 Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione;**

##### **4.3 Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;**

##### **4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;**

##### **4.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**

\* \* \*

Signori Azionisti,

con l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nominato dall’Assemblea ordinaria del 7 luglio 2017 e successivamente integrato dall’Assemblea ordinaria del 13 aprile 2018. Si precisa che tale Consiglio non è stato nominato tramite ricorso ai meccanismi previsti dal voto di lista in quanto le azioni della Società sono negoziate sul MTA dal 19 dicembre 2018. Tale Consiglio di Amministrazione rimarrà in carica fino all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Siete dunque chiamati a deliberare in merito alla (i) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione; (iii) nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione; (iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

##### **4.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell’art. 15 dello Statuto vigente, l’organo amministrativo della Vostra Società può essere composto da 7 (sette), fino a 11 (undici) componenti, secondo quanto determinato dall’Assemblea. Gli Amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Il Consiglio attualmente in carica è composto da n. 11 componenti.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita l’Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

##### **4.2 Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'articolo 15, comma 3, dello Statuto vigente, gli Amministratori restano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dallo Statuto.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – la durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

### **4.3 Nomina membri del Consiglio di Amministrazione**

Alla nomina del Consiglio di Amministrazione della Società si procede nel rispetto di quanto previsto dall'art. 16 dello Statuto, al quale si fa espresso rinvio per quanto non riportato di seguito.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, i componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità fissati per i membri degli organi di controllo, ai sensi dell'articolo 147-*quinquies*, TUF, e i requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile, nel numero stabilito dalle disposizioni di legge e regolamento applicabili, ivi compresi i regolamenti della società di gestione del mercato ove le azioni della Società sono negoziate. Inoltre, sempre ai sensi dell'art. 15 dello Statuto, la composizione del Consiglio di Amministrazione deve rispettare la disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Gli Amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli Azionisti e, eventualmente, dal Consiglio di Amministrazione uscente, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Si segnala preliminarmente, per quanto concerne la disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, che l'art. 147-ter, comma 1-ter, TUF, come modificato dalla l. 27 dicembre 2019, n. 160, stabilisce che *“lo statuto prevede, inoltre, che il riparto degli amministratori da eleggere sia effettuato in base a un criterio che assicuri l'equilibrio tra i generi. Il genere meno rappresentato deve ottenere almeno due quinti degli amministratori eletti. Tale criterio di riparto si applica per sei mandati consecutivi”*.

La stessa l. 27 dicembre 2019, n. 160 ha disposto (con l'art. 1, comma 304) che il criterio di riparto di almeno due quinti si applichi a decorrere dal primo rinnovo degli organi di amministrazione e controllo delle società quotate in mercati regolamentati successivo alla data di entrata in vigore della legge, *“fermo il criterio di riparto di almeno un quinto previsto dall'articolo 2 della legge 12 luglio 2011, n. 120, per il primo rinnovo successivo alla data di inizio delle negoziazioni”*. Nel caso della Società, trattandosi del primo rinnovo degli organi sociali successivo alla data di inizio delle negoziazioni, il criterio di riparto è quindi pari ad un quinto.

#### Predisposizione delle liste

Si ricorda che l'art. 16 dello Statuto prevede che hanno diritto di presentare le liste il Consiglio di Amministrazione uscente nonché quei soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti la percentuale di partecipazione richiesta dalle norme di legge o regolamento di volta in volta applicabili. Si precisa che con determinazione dirigenziale del 30 gennaio 2020 la Consob ha definito la percentuale del capitale sociale per la presentazione della lista in 4,5% del capitale sociale della Società.

La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata mediante l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la

Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa, da depositarsi entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Ciascun candidato può essere presentato da una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto vigente, non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti stabiliti dalla normativa applicabile.

Ogni lista che presenti un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre), per il periodo di applicazione della normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi, dovrà inoltre includere candidati appartenenti a entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto dei candidati (comunque arrotondati nel rispetto della normativa e della regolamentazione *pro tempore* vigente).

Ai sensi dell'art. 147-ter del TUF, le liste dei candidati devono essere depositate almeno venticinque giorni prima della data dell'Assemblea (ovverosia entro il 4 aprile 2020) e verranno pubblicate emesse a disposizione della Società sul proprio sito internet [www.techedgegroup.com](http://www.techedgegroup.com), nonché presso Borsa Italiana S.p.A. (tramite sistema di stoccaggio) almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (ovverosia entro l'8 aprile 2020)

Con riferimento alle modalità e ai termini di presentazione delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione, l'art. 16 dello Statuto sociale prevede, *inter alia*, che:

- hanno diritto a presentare le liste il consiglio di amministrazione in carica nonché gli azionisti che da soli o insieme ad altri rappresentano la percentuale del capitale sociale stabilita dalla normativa di legge o regolamentare vigente di tempo in tempo.
- ogni candidato può essere presentato da una sola lista a pena di ineligibilità;
- ciascun socio o i soci legati da un patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 TUF, il soggetto controllante, le società controllate o soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF o comunque i soggetti che risultino, anche indirettamente, tra loro collegati non possono, neppure per interposta persona o per il tramite di una società fiduciaria, presentare - o concorrere alla presentazione di - più di una lista.

Ciascuna lista reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di un numero di candidati non superiore al numero dei componenti da eleggere.

In sede di presentazione delle liste devono essere altresì depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea debbono tempestivamente essere comunicate alla Società:

- a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- b) il *curriculum vitae* dei candidati, nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;

- c) l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società, la dichiarazione dei medesimi attestante il possesso dei requisiti di onorabilità e relativi al limite di cumulo degli incarichi nonché l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dello statuto sociale;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente.

Si ricorda inoltre che, con Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009, la Consob ha raccomandato agli Azionisti che presentino una lista di minoranza per la nomina del Consiglio di Amministrazione di depositare, unitamente alla lista, una dichiarazione *“che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'articolo 147-ter, comma 3 del TUF e all'articolo 144-quinquies del Regolamento Emittenti, con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'articolo 120 del TUF o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'articolo 122 del medesimo Decreto”*, specificando le relazioni eventualmente esistenti, qualora significative, con detti azionisti di controllo o di maggioranza relativa, nonché le motivazioni per le quali tali relazioni non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei citati rapporti di collegamento.

#### Modalità di nomina

Il voto di ciascun socio riguarderà una e una sola lista, e per essa tutti i candidati, senza possibilità di variazioni o esclusioni.

Al termine della votazione, risulteranno eletti i candidati individuati secondo i seguenti criteri:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti (**“Lista della Maggioranza”**) saranno tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, tutti i componenti eccetto 1 (uno);
- b) il restante amministratore sarà tratto dalla lista risultata seconda per numero di voti (**“Lista della Minoranza”**) che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui alla lettera a).

In caso di parità tra le liste, si procederà a una nuova votazione, risultando eletti i candidati che ottengano la maggioranza semplice dei voti, fermo restando quanto di seguito precisato ai fini dell'equilibrio tra i generi nel rispetto di quanto indicato dalla disciplina pro tempore vigente.

Nel caso in cui non risulti eletto il numero minimo necessario di Amministratori indipendenti o appartenenti al genere meno rappresentato, il candidato non indipendente o di genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista prima per numero di voti sarà sostituito dal primo candidato non eletto della stessa lista indipendente o del genere meno rappresentato, secondo l'ordine progressivo.

A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.

Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti dotati dei requisiti richiesti.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Consiglio di Amministrazione sarà tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge. Per la nomina di quegli amministratori che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento appena descritto ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibererà a maggioranza semplice.

In considerazione di tutto quanto precede, gli Azionisti sono invitati a votare in Assemblea per una delle liste di candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione che saranno predisposte, depositate e pubblicate nel rispetto delle disposizioni sopra ricordate.

#### **4.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 15 il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita pertanto l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto 4.3 dell'ordine del giorno, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

#### **4.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 22 i compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono determinati dall'Assemblea, che ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori.

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dello Statuto è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, nel rispetto dell'importo complessivo stabilito dall'Assemblea, ove previsto.

Al riguardo si ricorda che il compenso degli attuali Componenti del Consiglio di Amministrazione è stato stabilito dall'Assemblea ordinaria del 13 aprile 2018, che ha deliberato di determinare in Euro 600.000 l'importo complessivo massimo annuo per la remunerazione di tutti gli amministratori, non comprensivo del compenso per gli amministratori investiti di particolari cariche, dando mandato al Consiglio di Amministrazione della Società affinché procedesse a destinare ai propri componenti il compenso di amministrazione così complessivamente determinato nella misura opportuna per ciascun consigliere

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte al riguardo e invita l'Assemblea a determinare il compenso spettante agli Amministratori, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli Azionisti.

\* \* \*

Tutto quanto sopra premesso, il Consiglio di Amministrazione vi invita a:

- i. stabilire il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, da definirsi, conformemente alle previsioni statutarie, fra un minimo di sette ed un massimo di undici amministratori;*
- ii. stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto;*

- iii. deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto;*
- iv. procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
- v. determinare il compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.*

*Milano, 18 marzo 2020*

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ENRICO NEGRONI