

STATUTO

Articolo 1) *Denominazione*

1.1 E' costituita una società per azioni con la denominazione: "Pharmanutra S.p.A.". —

Articolo 2) *Sede e domicilio*

2.1 La Società ha sede nel Comune di Pisa.

2.2 Il Consiglio di Amministrazione della Società potrà istituire, modificare e/o chiudere agenzie ed uffici di rappresentanza in Italia o all'estero.

2.3 Il domicilio dei soci, per quanto concerne i rapporti con la Società, è quello risultante dal libro dei soci, salva diversa elezione di domicilio comunicata per iscritto all'organo amministrativo.

Articolo 3) *Oggetto*

3.1 La Società ha per oggetto:

! Produzione e commercializzazione di beni e prodotti farmaceutici, fatta eccezione per quelli cui la legge riserva la vendita alle sole farmacie, integratori dietetici e alimenti in genere destinati alla alimentazione umana;

! erogazione di servizi tecnici, commerciali e di formazione inerenti all'industria farmaceutica, alimentare umana ed integratoristica, nonché la progettazione, ricerca, sviluppo, di prodotti e progetti farmaceutici destinati all'industria alimentare ed integratoristica e la utilizzazione e sfruttamento sia industriale che commerciale di diritti brevettuali e di ingegno concernenti prodotti farmaceutici, integratori dietetici e alimenti in genere destinati alla alimentazione umana.

La Società potrà svolgere qualunque altra attività direttamente connessa ed affine all'oggetto sociale, nonché compiere tutti gli atti e concludere tutte le operazioni contrattuali di natura commerciale, industriale e finanziaria, sia mobiliare che immobiliare, in genere ritenute necessarie o anche semplicemente utili al conseguimento dell'oggetto sociale, con esclusione di attività finanziarie nei confronti del pubblico.

In particolare, la Società potrà:

! effettuare qualsiasi prestazione di servizio necessaria ed opportuna per valorizzare, potenziare e migliorare la qualità dei prodotti e dei servizi;

! assumere interessenze e partecipazioni in società, consorzi e cooperative, costituite o costituende aventi oggetto sociale analogo, affine o comunque connesso al proprio, purché non in via prevalente rispetto all'oggetto sociale;

! condurre in locazione ovvero acquisire aziende commerciali ed industriali, esercenti attività analoghe o affini o comunque connesse alle proprie;

! possedere immobili e compiere tutte le operazioni mobiliari, immobiliari, commerciali e finanziarie sia in Italia che all'estero, ritenute necessarie ed utili per il raggiungimento degli scopi sociali, ovvero prendere a noleggio, stipulare contratti passivi di locazione finanziaria (*leasing*) mobiliari ed immobiliari, convenendo modalità, termini e condizioni, sottoscrivendo i relativi atti, appendici ed interazioni, in affitto, in comodato, costruire, ricostruire, acquistare immobili, anche da adibire a sede sociale, prodotti, impianti, macchinari ed attrezzature, cedere a noleggio, in affitto, in proprietà, in comodato, in locazione, alienare anche a riscatto, qualsiasi bene mobile ed immobile di proprietà della Società;

! concedere avalli cambiari, fidejussioni ed ogni altra garanzia personale o reale sotto qualsiasi forma, anche a favore di obbligazioni contratte da terzi; dette attività potranno essere svolte sia in conto proprio che per conto di terzi;

! raccogliere per il conseguimento dell'oggetto sociale, fondi con obbligo di rimborso presso soci e dipendenti, presso società controllanti, controllate o collegate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile e presso controllate di una stessa controllante, ai sensi ed alle condizioni stabilite dall'articolo 11 del testo unico delle leggi in materia bancaria e

creditizia (Decreto Legislativo 1 settembre 1993, n. 385) e nei limiti e secondo i criteri fissati dal comitato interministeriale per il credito e il risparmio e comunque secondo legge. Il tasso d'interesse, ovvero l'infruttuosità di tale finanziamento, sono determinati dall'assemblea dei soci;

! la Società può, altresì, procedere all'affitto dell'azienda o dei singoli stabilimenti o rami di essa, sotto l'osservanza degli articoli 2561, 2562 e 1615 e seguenti del codice civile;

! la Società può anche dare o assumere rappresentanze, concessioni, agenzie o istituire filiali, sia in Italia che all'estero;

restando, in ogni caso, escluso dall'oggetto sociale lo svolgimento delle attività di raccolta del risparmio tra il pubblico, l'intermediazione finanziaria, nonché in generale lo svolgimento di ogni altra attività oggetto di riserva di legge.

Articolo 4) *Durata*

4.1 La durata della Società è fissata fino al 31 dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata una o più volte o anticipatamente sciolta con deliberazione dell'Assemblea dei soci.

Articolo 5) *Capitale sociale*

5.1 Il capitale sociale è di Euro 1.050.000 (unmilioneecinquantamila), suddiviso in n. 8.950.000 (ottomilioninovecentocinquantamila) azioni delle quali n. 6.950.000 (seimilioninovecentocinquantamila) azioni ordinarie e n. 2.000.000 (duemilioni) azioni aventi diritto di voto in Assemblea e convertibili in azioni ordinarie nei termini e alle condizioni di cui al successivo Articolo 6 (le "**Price Adjustment Shares**"), tutte senza indicazione del valore nominale.

5.2 Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.

5.3 È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del codice civile.

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

5.5 In data 21 giugno 2017 l'assemblea straordinaria ha deliberato: (i) di emettere massimi numero 2.550.000 (duemilionicinquecentocinquantamila) Warrant Pharmanutra S.p.a., abbinandoli gratuitamente alle azioni di compendio dell'aumento di capitale di massimi Euro 850.000 deliberato nella medesima data, in rapporto di numero 3 (tre) Warrant ogni numero 1 (una) azione sottoscritta; detti Warrant sono esercitabili alle condizioni e con i termini previsti nella delibera e nel Regolamento dei Warrant Pharmanutra S.p.a.; (ii) un aumento di capitale a pagamento, in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., riservato ed a servizio dell'esercizio dei Warrant Pharmanutra S.p.a. per un ammontare complessivo nominale massimo di Euro 73.134,00 (settantatremilacentotrentaquattro e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 731.340 (settecentotrentunomilatrecentoquaranta) azioni ordinarie senza valore nominale al prezzo di Euro 0,10 (zero e dieci centesimi), con godimento dalla data di emissione e termine finale per la sottoscrizione coincidente con la scadenza dei Warrant Pharmanutra S.p.a. prevista nel Regolamento.

Articolo 6) *Azioni*

6.1 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

6.2 Le azioni ordinarie sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione ordinaria

dà diritto ad un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.

6.3 Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi degli articoli 77-*bis* e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato (“**TUF**”) con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**AIM Italia**”).

6.4 Salvo quanto precisato dal presente Statuto, le Price Adjustment Share attribuiscono gli stessi diritti ed obblighi delle azioni ordinarie.

Le Price Adjustment Share sono dotate delle seguenti caratteristiche:

- a) sono intrasferibili fino a ciascuna data prevista per la conversione automatica in azioni ordinarie (la “**Conversione**”) ai termini e alle condizioni oltre indicati;
- b) attribuiscono il diritto di percepire gli utili e il diritto alla distribuzione di riserve disponibili di cui la Società delibera la distribuzione;
- c) attribuiscono il diritto di voto nelle delibere assembleari sia in sede ordinaria che in sede straordinaria;
- d) sono convertite automaticamente in azioni ordinarie ai seguenti termini e condizioni:

(D) n. 1.000.000 (unmilione) di Price Adjustment Share (le “**Price Adjustment Share Prima Tranche**”) saranno convertite automaticamente in massime n. 1.000.000 (unmilione) azioni ordinarie secondo la formula di seguito riportata, fermo restando che il rapporto di conversione sarà determinato in funzione dell’EBITDA consolidato effettivamente conseguito e calcolato, a seguito dell’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2017, sulla base dei parametri indicati nella delibera assunta dall’Assemblea straordinaria della Società in data 21 giugno 2017 (“**EBITDA 2017**”), rispetto all’EBITDA *target* di Euro 9.500.000,00 (novemilionicinquecentomila/00) (“**EBITDA TARGET 2017**”), secondo una proporzione lineare:

$$1.000.000 \times (\text{CRESCITA } 2017 / \text{CRESCITA TARGET } 2017)$$

dove:

- 1.000.000 è il numero di Price Adjustment Share Prima Tranche;
- “**CRESCITA 2017**” è la differenza tra EBITDA 2017 e € 7.500.000 (valore convenzionale di riferimento); qualora EBITDA 2017 fosse inferiore a € 7.500.000, lo stesso sarebbe sostituito con € 7.500.000;
- “**CRESCITA TARGET 2017**” è pari a € 2.000.000 (differenza tra EBITDA TARGET 2017 e € 7.500.000).

Qualora ad esito della Conversione, anche per effetto di eventuali operazioni di arrotondamento, residuassero Price Adjustment Share Prima Tranche (o frazioni delle medesime) non convertite, tali Price Adjustment Share Prima Tranche (o frazioni delle medesime) saranno annullate senza alcuna variazione del capitale sociale.

(I-bis) In deroga a quanto sopra previsto in applicazione della formula di cui al punto **(I)**:

(i) ove l’EBITDA 2017 risultasse inferiore ad Euro 7.500.000,00 (settemilionicinquecentomila/00), a ciascun titolare di Price Adjustment Share Prima Tranche sarà assegnata, mediante automatica conversione, n. 1 (una) azione ordinaria, indipendentemente dal numero di Price Adjustment Share Prima Tranche dallo stesso detenute;

(ii) ove l’EBITDA 2017 risultasse superiore all’EBITDA TARGET 2017, le Price Adjustment Share Prima Tranche saranno convertite in azioni ordinarie nel rapporto massimo di n. 1 (una) azione ordinaria ogni n. 1 (una) Price Adjustment Share Prima

Tranche detenuta;

(II) n. 1.000.000 (unmilione) di Price Adjustment Share (le “**Price Adjustment Share Seconda Tranche**”) saranno convertite automaticamente in massime n. 1.000.000 (unmilione) azioni ordinarie secondo la formula di seguito riportata, fermo restando che il rapporto di conversione sarà determinato in funzione dell’EBITDA consolidato effettivamente conseguito e calcolato, a seguito dell’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2018, sulla base dei parametri indicati nella delibera assunta dall’Assemblea straordinaria della Società in data 21 giugno 2017 (“**EBITDA 2018**”), rispetto all’EBITDA *target* di Euro 11.000.000,00 (undicimilioni/00) (“**EBITDA TARGET 2018**”), secondo una proporzione lineare: —

$$\frac{1.000.000 \times (\text{CRESCITA } 2018 / \text{CRESCITA TARGET } 2018)}{1}$$

dove: —

- 1.000.000 è il numero di Price Adjustment Share Seconda Tranche; —

- “**CRESCITA 2018**” è la differenza tra EBITDA 2018 ed EBITDA TARGET 2017 (quest’ultimo pari a € 9.500.000), qualora EBITDA 2018 fosse inferiore a € 9.500.000, lo stesso sarebbe sostituito con € 9.500.000; —

- “**CRESCITA TARGET 2018**” è pari a € 1.500.000 (differenza tra EBITDA TARGET 2018 ed EBITDA TARGET 2017). —

Qualora ad esito della Conversione, anche per effetto di eventuali operazioni di arrotondamento, residuassero Price Adjustment Share Seconda Tranche (o frazioni delle medesime) non convertite, tali Price Adjustment Share Seconda Tranche (o frazioni delle medesime) saranno annullate senza alcuna variazione del capitale sociale. —

(II-bis) In deroga a quanto sopra previsto in applicazione della formula di cui al punto **(II)**:—

(i) ove l’EBITDA 2018 risultasse inferiore ad Euro 9.500.000,00 (novemilionicinquecentomila/00), a ciascun titolare di Price Adjustment Share Seconda Tranche sarà assegnata, mediante automatica conversione, n. 1 (una) azione ordinaria, indipendentemente dal numero di Price Adjustment Share Seconda Tranche dallo stesso detenute; —

(ii) ove l’EBITDA 2018 risultasse superiore all’EBITDA TARGET 2018, le Price Adjustment Share Seconda Tranche saranno convertite in azioni ordinarie nel rapporto massimo di n. 1 (una) azione ordinaria ogni n. 1 (una) Price Adjustment Share Seconda Tranche detenuta; —

e) il numero puntuale di Price Adjustment Shares convertibili in azioni ordinarie ai termini di cui alla precedente lett. d) sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione, con delibera assunta con il necessario voto favorevole del consigliere di amministrazione indipendente, con l’ausilio ed il parere favorevole della società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della Società, entro 30 (trenta) giorni lavorativi dall’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato, rispettivamente, al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2018; —

f) resta in ogni caso inteso che le Price Adjustment Share Prima Tranche e le Price Adjustment Share Seconda Tranche si convertiranno automaticamente in un corrispondente numero di azioni ordinarie qualora, a partire dal 1° settembre 2017,, le azioni ordinarie della Società abbiano raggiunto sull’AIM Italia nel corso di 1 (un) mese solare una valorizzazione unitaria media mensile ponderata superiore ad Euro 13,00 (tredici/00); —

g) la Conversione delle Price Adjustment Shares in azioni ordinarie avverrà senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei rispettivi titolari e senza modifica alcuna dell’entità del capitale sociale; —

h) in conseguenza della Conversione delle Price Adjustment Shares in azioni ordinarie, il Consiglio di Amministrazione provvederà a: (a) annotare l’avvenuta

Conversione nel libro soci, con annullamento delle Price Adjustment Shares ed emissione delle azioni ordinarie; (b) depositare presso il registro delle imprese, ai sensi dell'articolo 2436, comma 6, del codice civile, il testo dello statuto con la modificazione del numero complessivo delle azioni e più precisamente del numero delle azioni delle diverse categorie – qualora sussistenti – in cui è suddiviso il capitale sociale, procedendo ad ogni formalità relativa, ivi incluso l'eventuale annullamento di azioni strettamente necessario ai fini della quadratura dell'operazione di Conversione o comunque derivante da operazioni di arrotondamento in applicazione della formula di cui alla lett. d) del presente comma 6.4; (c) comunicare la Conversione mediante comunicato stampa pubblicato sul sito internet della Società, nonché effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero necessarie od opportune. —————

6.5 La Società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi. —————

6.6 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto. ———
—————*Articolo 7) Conferimenti e finanziamenti dei soci*—————

7.1 I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea. —————

7.2 I soci possono finanziare la Società con versamenti fruttiferi o infruttiferi, in conto capitale o altro titolo, anche con obbligo di rimborso, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari. —————

—————*Articolo 8) Partecipazioni rilevanti*—————

8.1 Per tutto il periodo in cui le azioni ordinarie siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, gli azionisti dovranno comunicare alla Società qualsiasi “Cambiamento Sostanziale”, così come definito nel regolamento emittenti AIM Italia pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. come di volta in volta integrato e modificato (il “**Regolamento Emittenti AIM Italia**”), relativo alla partecipazione detenuta nel capitale sociale della Società. ———

8.2 La comunicazione del “Cambiamento Sostanziale” dovrà essere effettuata, nei termini e con le modalità stabiliti dal Regolamento Emittenti AIM Italia. —————

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

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

—————*Articolo 9) Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio* —————

9.1 A partire dal momento in cui, e sino a quando, le azioni ordinarie emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria, limitatamente agli articoli 106 e 109 del TUF (la “**Disciplina Richiamata**”). La Disciplina Richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista. —————

9.2 Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato ‘Panel’, istituito da Borsa Italiana S.p.A. Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A. —————

9.3 Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina

Richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

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

9.5 Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana S.p.A.

9.6 I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di 3 (tre) anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del collegio in carica. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro trenta giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.

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

9.8 Gli onorari dei membri del Panel sono posti a carico del soggetto richiedente.

9.9 Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

Articolo 10) *Obbligazioni*

10.1 Possono essere emesse obbligazioni, anche convertibili, nel rispetto delle disposizioni di legge di volta in volta vigenti. La competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili è attribuita al Consiglio di Amministrazione, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2420-ter del codice civile.

Articolo 11) *Recesso dei soci*

11.1 I soci hanno diritto di recedere nei casi previsti dall'articolo 2437 del codice civile e negli altri casi previsti dalla legge.

11.2 Non spetta tuttavia il diritto di recesso:

- in caso di proroga del termine di durata della Società;

- in caso di introduzione o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

Articolo 12) *Competenze dell'Assemblea*

12.1 L'Assemblea ordinaria e straordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge e dal presente Statuto.

12.2 L'Assemblea ordinaria e straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

12.3 Fino alla data ultima di conversione di tutte le Price Adjustment Share, le modifiche dell'articolo 6.4 del presente Statuto, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 e 2369 del

codice civile, sono approvate dall'Assemblea straordinaria anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci, presenti in Assemblea, diversi dai soci che siano anche titolari di Price Adjustment Share. In tal caso, come negli altri casi di legge, si applicano le norme di legge in materia di assemblee speciali e le disposizioni dettate dal presente Statuto in materia di assemblea e di soci, con riferimento al procedimento assembleare; la convocazione avviene su iniziativa del Presidente, dell'organo amministrativo della società o quando ne facciano richiesta tanti soggetti che siano rappresentativi di un ventesimo dei voti esprimibili nell'assemblea stessa; Amministratori e Sindaci hanno il diritto di partecipare, senza voto; la forma e le maggioranze sono quelle delle assemblee straordinarie.

12.4 Qualora le azioni ordinarie della Società siano ammesse alle negoziazioni nell'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5, del codice civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle ipotesi previste e disciplinate dal Regolamento AIM Italia.

12.5 L'attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delibere che per legge spettano all'Assemblea, di cui all'articolo 16 (Consiglio di Amministrazione) del presente Statuto, non fa venire meno la competenza principale dell'Assemblea, che mantiene il potere di deliberare in materia.

12.6 Le deliberazioni dell'Assemblea, prese in conformità della legge e del presente Statuto, vincolano tutti i soci, ancorché non intervenuti o dissenzienti.

—————Articolo 13) *Convocazione dell'Assemblea*—————

13.1 L'Assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente mediante avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: "il Sole 24 Ore" oppure "MF-Milano e Finanza". L'avviso è altresì pubblicato sul sito *internet* della Società. L'Assemblea può essere convocata anche fuori dalla sede sociale, purché in un paese dell'Unione Europea, in Regno Unito, o in Svizzera.

13.2 L'Assemblea ordinaria deve essere convocata dal Consiglio di Amministrazione almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero, nei casi previsti dall'articolo 2364, secondo comma, del codice civile, entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

—————Articolo 14) *Intervento e voto*—————

14.1 La legittimazione all'intervento nelle assemblee ed all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

14.2 Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare da altri con delega scritta, osservate le disposizioni inderogabili di legge. La delega può essere notificata alla Società anche in via elettronica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

—————Articolo 15) *Svolgimento dell'Assemblea e verbalizzazione*—————

15.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, ovvero, in caso di sua assenza o rinuncia, dal Vice Presidente o da uno dei consiglieri delegati, se nominati e presenti, in difetto da persona designata con il voto della maggioranza del capitale rappresentato in Assemblea. Funzioni, poteri e doveri del Presidente sono regolati dalla legge.

15.2 L'Assemblea nomina un segretario anche non socio e, occorrendo, uno o più scrutatori anche non soci.

15.3 Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal segretario e sottoscritto da lui stesso oltre che dal Presidente.

15.4 Nei casi di legge e quando il Consiglio di Amministrazione o il Presidente dell'Assemblea lo ritengano opportuno, il verbale viene redatto da un notaio scelto dal

Presidente. In tal caso, l'assistenza del segretario non è necessaria. —————

————— *Articolo 16) Consiglio di Amministrazione* —————

16.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) a un massimo di 11 (undici) Amministratori secondo quanto determinato dall'Assemblea. —————

16.2 Gli Amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità richiesti dalla legge o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile. Almeno uno degli Amministratori dovrà essere dotato dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF. —————

16.3 Gli Amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili. Gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e decadenza previste dalla legge. —————

16.4 Il Consiglio di Amministrazione può delegare parte dei suoi poteri, a norma e con i limiti di cui all'articolo 2381 del codice civile e ad eccezione delle materie di cui al successivo paragrafo 16.6, ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, ovvero ad uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente. —————

16.5 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati all'Assemblea dalla legge. —————

16.6 Al Consiglio di Amministrazione è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza dell'Assemblea straordinaria, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis del codice civile, l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la indicazione di quali tra gli Amministratori hanno la rappresentanza della Società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'articolo 2365, comma 2 del codice civile. —————

16.7 Il Consiglio di Amministrazione può nominare direttori, direttori generali, institori o procuratori per il compimento di determinati atti o categorie di atti, determinandone i poteri. —————

16.8 Il Consiglio di Amministrazione può altresì costituire uno o più comitati con funzioni consultive, propositive o di controllo in conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari. —————

16.9 Gli amministratori sono tenuti all'osservanza del divieto di concorrenza sancito dall'articolo 2390 del codice civile, salvo che siano espressamente esonerati dall'Assemblea. —————

————— *Articolo 17) Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione* —————

17.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché in un paese dell'Unione Europea, ogni volta che il Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento il Vice Presidente (ove nominato), lo ritenga opportuno. Il Consiglio di Amministrazione può altresì essere convocato da uno dei consiglieri delegati (se nominati) ovvero quando ne venga fatta richiesta da almeno un terzo dei consiglieri in carica, fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge. —————

17.2 Gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni tre mesi, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo,

per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate. —

17.3 Il Consiglio di Amministrazione viene convocato con avviso inviato mediante posta, telegramma, telefax o posta elettronica almeno 3 (tre) giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione. Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito qualora, anche in assenza di convocazione nella forma e nei modi sopra previsti, siano presenti tutti i Consiglieri in carica e tutti i membri del Collegio Sindacale ovvero siano presenti la maggioranza sia degli Amministratori sia dei Sindaci in carica e gli assenti siano stati preventivamente ed adeguatamente informati della riunione e non si siano opposti alla trattazione degli argomenti. —

17.4 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza od impedimento, dal Vice Presidente, se nominato. In mancanza anche di quest'ultimo, sono presiedute dal consigliere nominato dai presenti. —

17.5 Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente, in forma collegiale, con la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica e a maggioranza assoluta dei voti dei presenti, fermo restando il voto favorevole dell'amministratore indipendente nei casi previsti dall'art. 6.4 del presente Statuto. —

17.6 È possibile tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione con intervenuti dislocati in più luoghi audio e/o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali: —

- a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo; —
- b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione; —
- c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione; —
- d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti. —

————— *Articolo 18) Nomina e sostituzione degli amministratori* —————

18.1 Gli Amministratori vengono nominati dall'Assemblea ordinaria secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dal presente Statuto. —

18.2 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare, per qualsiasi motivo, uno o più Amministratori, si provvederà ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile. —

18.3 Qualora venga meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, quelli rimasti in carica devono convocare l'Assemblea per la sostituzione degli Amministratori mancanti. —

18.4 Qualora vengano a cessare tutti gli Amministratori, l'Assemblea per la nomina dell'Amministratore o dell'intero Consiglio di Amministrazione deve essere convocata d'urgenza dal Collegio Sindacale, il quale può compiere nel frattempo gli atti di ordinaria amministrazione. —

18.5 Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge costituisce causa di decadenza dell'Amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza prescritto dall'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo le disposizioni del presente Statuto devono possedere tale requisito. —

18.6 La cessazione degli Amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organismo amministrativo è stato ricostituito. —

—Articolo 19) *Presidente*—

19.1 Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i suoi membri un Presidente, se questi non è nominato dall'Assemblea in occasione della nomina, ed eventualmente anche un Vice Presidente che sostituisce il Presidente nei casi di assenza o di impedimento, nonché un segretario, anche estraneo alla Società.

19.2 Il Presidente esercita le funzioni previste dalla disciplina di legge e regolamentare vigente e dal presente Statuto.

—Articolo 20) *Rappresentanza della Società*—

20.1 La rappresentanza legale della Società spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione e, in caso di sua assenza o impedimento:

- al Vice Presidente (ove nominato); ovvero
- ai consiglieri delegati o al presidente dell'eventuale comitato esecutivo, se nominati e nei limiti dei poteri di gestione loro attribuiti.

20.2 La rappresentanza della Società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

—Articolo 21) *Compensi degli amministratori*—

21.1 Agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, potrà essere assegnata una indennità annua complessiva.

21.2 L'Assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge. La successiva definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio di Amministrazione stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

—Articolo 22) *Collegio Sindacale*.—

22.1 Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) Sindaci effettivi e da 2 (due) Sindaci supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge. I Sindaci devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa applicabile.

22.2 Il Collegio Sindacale è eletto dall'Assemblea, che delibera con le maggioranze di legge determinandone anche il compenso. I Sindaci uscenti sono rieleggibili.

22.3 Il Collegio Sindacale esercita i poteri e le funzioni ad esso attribuite dalla legge e da altre disposizioni applicabili.

22.4 Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi anche mediante mezzi di telecomunicazione, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e di tale identificazione si dia atto nel relativo verbale e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiando se del caso documentazione; in tal caso, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova chi presiede la riunione.

—Articolo 23) *Revisore legale dei conti*—

23.1 La revisione legale dei conti è esercitata, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2409-bis, comma 2, codice civile ovvero, a partire dal momento in cui le azioni ordinarie emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su AIM Italia o su un mercato regolamentato, da una società di revisione legale abilitata ai sensi di legge.

23.2 Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri, gli obblighi e i compensi dei soggetti comunque incaricati della revisione legale dei conti, si osservano le disposizioni delle norme di legge vigenti.

—Articolo 24) *Esercizi sociali e bilancio*—

