

Repertorio n. 5462

Raccolta n. 4433

Verbale dell'adunanza del consiglio di amministrazione

della società "MailUp S.p.A." del 30 ottobre 2018

REPUBBLICA ITALIANA

Il giorno 30 (**trenta**) del mese di **ottobre** dell'anno 2018 (**duemiladiciotto**), alle ore dieci,

in Milano, via Tommaso Grossi n. 2, in una sala dello studio legale "Simmons & Simmons LLP",

avanti a me Mauro Boschioli, notaio in Crema,

iscritto nel ruolo del collegio notarile dei distretti riuniti di Cremona e Crema, è presente

Monfredini Matteo, nato a Cremona il 2 giugno 1975, domiciliato per l'infreddetta carica in Milano, viale Francesco Restelli n. 1, presso la sede sociale, cittadino italiano, **della cui identità personale io notaio sono certo**, quale presidente del consiglio di amministrazione (di seguito, il "Presidente") della società di diritto italiano, costituita in Italia, "**MailUp S.p.A.**", con sede in Milano, viale Francesco Restelli n. 1, capitale sociale euro 356.832,68, interamente versato, iscritta nel registro delle imprese di Milano con il numero - corrispondente al codice fiscale ed alla partita I.V.A. - 01279550196 e nel repertorio economico amministrativo della Camera di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura di Milano al numero MI-1743733, società con azioni negoziate presso il mercato "AIM Italia" organizzato e gestito da "Borsa Italiana S.p.A.",

il quale,

premesso:

- che il Consiglio di Amministrazione della Società è stato convocato in riunione per oggi, in questi luoghi ed ora, mediante comunicazione inviata per posta elettronica, per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno:

"Esercizio della delega conferita ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile dall'assemblea straordinaria del 23 dicembre 2015 ad aumentare, in una o più volte, a pagamento e anche in via scindibile, il capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, primo periodo, e 5, del codice civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.";

- che del consiglio di amministrazione, sono presenti, personalmente, se medesimo, nella predetta qualità di presidente (e come tale, da statuto, deputato a presiedere i lavori dell'adunanza consiliare), ed i consiglieri Gorni Nazzeno, nato a Cremona il 19 giugno 1973, e Capelli Micaela Cristina, nata a Milano il 7 luglio 1976; interviene anche, collegato in audioconferenza, Castiglioni Ignazio, nato a Cremona il 25 febbraio 1974; complessivamente, sono dunque presenti, personalmente o in audioconferenza, quattro dei cinque componenti del consiglio di amministrazione;

- che del collegio sindacale è presente personalmente il sindaco Rosaschino Giovanni, nato a Vercelli il 12 agosto 1963; intervengono anche, collegati in audioconferenza, il Presidente di detto collegio Michele Manfredini, nato a Cremona il 21 marzo 1961, e l'altro componente Ferrari Fabrizio, nato a Cremona il 19 aprile 1961;

ciò constatato,

mi chiede di procedere alla redazione del verbale dell'adunanza del consiglio di amministrazione della predetta società, ed al riguardo invita me no-



AVV. MAURO BOSCHIOLI
NOTAIO

CREMA
Via XX Settembre, 24 -
Tel 0373 1970659 - Fax 0373 386028

E-mail: studio@notaiboschioli.it

taio ad assistervi.

lo notaio do atto che la riunione si svolge come segue.

Il Presidente, anzitutto, ricorda che l'assemblea straordinaria della Società, con deliberazione in data 23 dicembre 2015 (verbalizzata con atto a mio rogito in data 24 dicembre 2015 numeri 3129 di repertorio e 2506 di raccolta, registrato a Cremona il 28 dicembre 2015 al numero 13681 serie 1T), ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ha attribuito al consiglio di amministrazione la facoltà, da esercitarsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare, di aumentare, in una o più volte, in via gratuita e/o a pagamento, ed in via scindibile, il capitale sociale di MailUp sino ad un importo massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di euro 30.000.000,00 (trentamiliioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni senza indicazione del valore nominale, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile, il tutto come meglio specificato nell'art. 6 dello statuto sociale.

Ricorda, altresì, che il consiglio di amministrazione, con deliberazioni assunte in data 29 marzo 2016 (verbalizzata con atto a mio rogito in pari data numeri 3324 di repertorio e 2670 di raccolta, registrato a Cremona il 19 aprile 2016 al numero 4497 serie 1T), in data 20 giugno 2017 (verbalizzata con atto a mio rogito in pari data numeri 4261 di repertorio e 3460 di raccolta, registrato a Cremona il 4 luglio 2017 al numero 7936 serie 1T) ed in data 25 luglio 2017 (verbalizzata con atto a rogito del notaio Simone Chiantini di Milano in pari data numeri 20467 di repertorio e 10730 di raccolta, registrato a Milano il 26 luglio 2017 al numero 38482 serie 1T), si è avvalso della predetta delega, seppur non esaurendone, nell'importo degli aumenti in dette sedi deliberati, la facoltà delegatagli.

Il Consiglio di Amministrazione intende oggi nuovamente avvalersi parzialmente della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria, e pertanto intende deliberare:

- un aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, da liberarsi in natura, per un importo pari ad euro 1.557.810,11 (unmilione cinquecentocinquantesette mila ottocentodieci virgola undici), comprensivo di sovrapprezzo, e

- un ulteriore aumento di capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, da liberarsi in danaro, per un importo massimo pari ad euro 3.000.000,00 (tre milioni virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo,

il tutto mediante emissione di azioni ordinarie di MailUp secondo le modalità, i termini e le condizioni di seguito illustrate (nel complesso, gli "Aumenti di Capitale"),

e, conseguentemente, ha predisposto apposita relazione illustrativa ("Relazione Illustrativa"), redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 6, del codice civile, al fine di illustrare i termini e le condizioni dei proposti Aumenti di Capitale, le ragioni dell'Operazione e del conferimento in natura, le motivazioni dell'esclusione del diritto di opzione, le concrete modalità operative della stessa, nonché i criteri adottati per determinare il prezzo di emissione delle relative azioni; detta relazione è stata, anche in bozza, previamente comunicata al collegio sindacale e alla società incaricata della revisione conta-

bile.

Obbiettivo dell'Operazione al cui conseguimento gli Aumenti di Capitale sono diretti - precisa il Presidente - è l'acquisizione della totalità del capitale della società di diritto olandese "Datatrics B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio Olandese con numero 60772824 ("Datatrics B.V."), da realizzarsi attraverso la cessione da parte di "BMC HOLDING B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio olandese con numero 72922222 ("BMC HOLDING B.V." o "Cedente"), attuale socio unico della stessa, di complessive numero 999 (novecentonovantanove) azioni di "Datatrics B.V." (costituenti il 100% (cento per cento) del capitale sociale), per un corrispettivo complessivo pari ad euro 3.802.698,11 (tremilionioctocentoduemilaseicentonovantotto virgola undici), da regolarsi:

- quanto a complessivi euro 2.244.888,00 (duemilioniduecentoquarantaquattromilaottocentoottantotto virgola zero zero), per cassa a ragione della compravendita di numero 590 (cinquecentonovanta) azioni "Datatrics B.V.", pari al 59,06% (cinquantanove virgola zero sei per cento) del capitale sociale (la "Compravendita");

- quanto a complessivi euro 1.557.810,11 (unmilione cinquecentocinquanta-settemilaottocentodieci virgola undici), attraverso il conferimento delle residue 409 (quattrocentonove) azioni "Datatrics B.V.", pari al 40,94% (quaranta virgola novantaquattro per cento) del capitale sociale (il "Conferimento" e la "Partecipazione Oggetto di Conferimento"), a liberazione di un aumento di capitale sociale di pari importo, a pagamento e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, in quanto riservato a "BMC HOLDING B.V." (l'"Aumento di Capitale in Natura"), mediante emissione di numero 657.859 (seicentocinquanta-settemilaottocentocinquantanove) nuove azioni di MailUp prive di indicazione del valore nominale espresso (le "Azioni da Conferimento") al prezzo di sottoscrizione di euro 2,368 (due virgola trecentosessantotto) cadauna (di cui euro 0,025 (zero virgola zero venticinque) a capitale sociale ed euro 2,343 (due virgola trecentoquarantatré) a sovrapprezzo) (nel complesso, l'"Operazione").

In aggiunta, l'Accordo prevede la corresponsione alla Cedente di un'ulteriore componente a titolo di earn-out, da regolarsi in azioni di MailUp (l'"Earn-out"), per un controvalore fino a massimi euro 3.000.000,00 (tremilioni virgola zero zero), in ragione del raggiungimento di un fatturato medio mensile di Datatrics (ovvero della relativa piattaforma proprietaria), parametrato ad un target di euro 548.297,00 (il "Fatturato Target"), e quindi in un numero variabile derivante dalla divisione tra l'importo dell'Earn-out effettivamente dovuto ed il predetto Prezzo di Sottoscrizione, pertanto fino a massime numero 1.266.891 (unmilione duecentosessantaseimilaottocentonovantuno) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso (le "Azioni da Earn-out"), come segue:

- un Earn-out di euro 3.000.000,00 (tremilioni virgola zero zero), a mezzo dell'emissione di numero 1.266.891 (unmilione duecentosessantaseimilaottocentonovantuno) Azioni da Earn-out, in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile pari ad almeno il 50% (cinquanta per cento) del Fatturato Target;

- un Earn-out di euro 2.000.000,00 (duemilioni virgola zero zero), a mezzo

dell'emissione di numero 844.594 (ottocentoquarantaquattromilacinquecentonovantaquattro) Azioni da Earn-out, in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile uguale o superiore al 35% (trentacinque per cento) ed inferiore al 50% (cinquanta per cento) del Fatturato Target;

- un Earn-out di euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero), a mezzo dell'emissione di numero 422.297 (quattrocentoventiduemiladuecentonovantasette) Azioni da Earn-out, in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile uguale o superiore al 20% (venti per cento) ed inferiore al 35% (trentacinque per cento) del Fatturato Target;

- nessun Earn-out in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile inferiore al 20% (venti per cento) del Fatturato Target, con conseguente non emissione di Azioni da Earn-out.

L'Earn-out sarà eventualmente dovuto al termine del terzo anniversario dal perfezionamento dell'Operazione (il "Periodo di Earn-out") salva automatica estensione al quarto anniversario, nel caso in cui Datatrics (ovvero la relativa piattaforma proprietaria) realizzi un fatturato medio mensile nel corso del terzo anniversario del Periodo di Earn-out inferiore al 50% (cinquanta per cento) del Fatturato Target (l'"Estensione dell'Earn-out").

Le Azioni da Earn-out – nella misura dovuta a ragione del raggiungimento dei parametri sopra indicati – saranno emesse da MailUp in virtù di un apposito aumento del capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, comma 5, del codice civile (in quanto destinato alla sottoscrizione da parte della sola "BMC HOLDING B.V."), da liberarsi in danaro contro compensazione/remissione del debito da Earn-out effettivamente dovuto, per un importo massimo pari ad euro 3.000.000,00 (tremilioni virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo (l'"Aumento di Capitale da Earn-out") mediante emissione di massime numero 1.266.891 (unmilione duecentosessantaseimilaottocentonovantuno) nuove azioni prive di indicazione del valore nominale espresso al prezzo di sottoscrizione di euro 2,368 (due virgola trecentosessantotto) cadauna (di cui euro 0,025 (zero virgola zero venticinque) a capitale sociale ed euro 2,343 (due virgola trecentoquarantatré) a sovrapprezzo) e quindi al medesimo Prezzo di Sottoscrizione delle Azioni da Conferimento.

L'Aumento di Capitale in Natura potrà essere sottoscritto entro il termine finale di sottoscrizione del 31 (trentuno) ottobre 2018 (duemiladiciotto), fermo restando che le Azioni da Conferimento dovranno essere integralmente liberate, con le modalità di cui sopra, al momento della loro sottoscrizione per mezzo del Conferimento; l'Aumento di Capitale da Earn-out - stante quanto sopra - potrà essere invece emesso e sottoscritto entro il termine finale di sottoscrizione del 30 (trenta) aprile 2023 (duemilaventitré).

Alla luce e ai fini di tutto quanto sopra, è stato conferito alla dott.ssa Rachael Oluwabunmi (iscritta all'Ordine Dottori Commercialisti e degli esperti contabili di Cremona), quale esperto indipendente, dotato di adeguata e comprovata professionalità, ai sensi dell'articolo 2343-ter, secondo comma, lett. b), del codice civile (l'"Esperto Indipendente"), l'incarico di redigere (anche nell'interesse di MailUp) una relazione di stima del valore del capitale sociale di "Datatrics B.V." attestante che il valore della Partecipazione Oggetto di Conferimento sia almeno pari al valore convenzionale attribuito ai fini dell'Aumento di Capitale in Natura e dell'eventuale sovrapprezzo. Nel contempo - alla luce dell'accordo in ordine all'Earn-out - è stato altresì con-

ferito all'Esperto Indipendente l'incarico di valutare il maggior valore di "Datatrics B.V." nei diversi scenari sopra indicati di raggiungimento del Fatturato Target, così da attestare altresì le condizioni sostanziali alla base delle modalità esecutive di sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale da Earn-out.

In data 16 ottobre 2018 l'Esperto Indipendente - ispirandosi, nei metodi valutativi, a criteri prudenziali, come per legge - ha emesso la valutazione alla data di riferimento del 30 giugno 2018 (la "Relazione dell'Esperto"), in cui, con riferimento all'Aumento di Capitale in Natura, è giunto alla seguente conclusione:

"Ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2343-ter, secondo comma, lett. b), del codice civile, il sottoscritto estimatore determina il valore del conferendo 40,94% del capitale sociale di "Datatrics B.V." in misura almeno pari a complessivi euro 1.821.830 (unmilioneottocentoventunomilaottocentotrenta). Egli attesta altresì, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343-ter, secondo comma, lett. b), del codice civile, che tale valore non è inferiore al corrispettivo di conferimento delle azioni della società medesima, concordato in euro 1.557.812" e pertanto al deliberando Aumento di Capitale in Natura, per pari importo.

In data 23 ottobre 2018 l'Esperto Indipendente ha altresì emesso la propria ulteriore valutazione (la "Valutazione Aggiuntiva") in relazione all'Aumento di Capitale da Earn-Out, prendendo in considerazione tre scenari collegati al raggiungimento dei parametri di Fatturato Target sopra indicati ed al correlato incremento di valore del 100% del capitale economico di "Datatrics B.V.". In particolare l'Esperto Indipendente è giunto alla seguente conclusione:

(i) con riferimento al primo scenario (ossia: fatturato realizzato \geq 50% (cinquanta per cento) del Fatturato Target): "Tale valore corrisponde ad euro 6.863.000 (seimilioniottocentosessantatremila)";

(ii) con riferimento al secondo scenario (ossia: fatturato realizzato \geq 35% e $<$ 50% del Fatturato Target): "Tale valore corrisponde ad euro 6.417.000 (seimilioni quattrocentodiciassettemila)";

(iii) con riferimento al terzo scenario (ossia: fatturato realizzato \geq 20% e $<$ 35% del Fatturato Target), conclude che "il valore economico finale del 100% di Datatrics possa essere prudenzialmente posto pari ad euro 4.908.000 (quattromilioni novecentoottomila)".

Per quanto sopra, il Valore di Conferimento ai fini dell'Aumento di Capitale in Natura nonché la possibilità di emettere - verificandosene i presupposti - le Azioni da Earn-out a ragione dell'Aumento di Capitale da Earn-out sono pertanto ampiamente supportate dalla predetta Relazione dell'Esperto nonché dalla Valutazione Aggiuntiva sopra menzionata.

In particolare, l'Esperto Indipendente, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2440 e 2343-ter, comma 2, lett. b), del codice civile, ha valutato in almeno pari ad euro 1.821.830,00 il valore complessivo della Partecipazione Oggetto di Conferimento (il "Valore di Stima").

Le risultanze della valutazione della società oggetto di Conferimento evidenziano quindi un valore della Partecipazione Oggetto di Conferimento non inferiore ad euro 1.821.830,00 (pertanto superiore al Valore Convenzionale ed al valore dell'Aumento di Capitale in Natura offerto in sottoscrizione alla Cedente).

Pertanto, in conformità a quanto disposto dall'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), del codice civile, "il valore attribuito, ai fini della determinazione del capitale sociale e dell'eventuale sovrapprezzo, ai beni in natura" (pari al Valore Convenzionale) è inferiore al valore della Partecipazione Oggetto di Conferimento quale risultante dalla Relazione dell'Esperto (pari al Valore di Stima) ed idoneo ai fini della sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale.

Inoltre, con riferimento all'Aumento di Capitale da Earn-out, l'Esperto Indipendente - a ragione della ulteriore valutazione sopra menzionata - ha ritenuto di attribuire a "Datatrics B.V." un incremento di valore rispetto alla Valorizzazione Complessiva fino ad ulteriori:

- euro 3.060.300,00 (tremilionesessantamilatrecento virgola zero zero), in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile pari ad almeno il 50% (cinquanta per cento) del Fatturato Target;

- euro 2.614.300,00 (duemilioneisecentoquattordicimilatrecento virgola zero zero), in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile uguale o superiore al 35% (trentacinque per cento) ed inferiore al 50% (cinquanta per cento) del Fatturato Target;

- euro 1.105.300,00 (unmilione centocinquemilatrecento virgola zero zero), in caso di raggiungimento di un fatturato medio mensile uguale o superiore al 20% (venti per cento) ed inferiore al 35% (trentacinque per cento) del Fatturato Target;

con conseguente futura piena "copertura" anche delle Azioni da Earn-out e possibilità di assegnazione delle stesse in linea con il raggiungimento degli obiettivi prefissati in contropartita con la compensazione/remissione del debito di pari importo da parte della società "BMC HOLDING B.V.".

Al termine della lettura della Relazione Illustrativa, il Presidente chiede agli amministratori di volerne deliberare l'approvazione. Segue ampia discussione con interventi degli amministratori, all'esito della quale, il Presidente mette ai voti la seguente proposta di delibera:

"Il Consiglio di Amministrazione della società "MailUp S.p.A.",

delibera

di approvare - articolo per articolo e nella sua integrità - il testo della Relazione Illustrativa, ed in particolare di approvare i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni ivi indicati, di cui ha dato lettura il Presidente."

Effettuata la votazione per interpello di ciascuno dei consiglieri intervenuti, il Presidente - constatato il risultato - proclama che la predetta proposta di delibera è stata approvata all'unanimità dei consiglieri intervenuti, presenti personalmente o in audioconferenza, quali sopra individuati.

A questo punto, il Presidente aggiunge che la Relazione Illustrativa - come sopra letta ed approvata - è stata trasmessa al Collegio Sindacale per la predisposizione, ai sensi di legge, del parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni rivenienti dagli Aumenti di Capitale, nonché alla Società di Revisione; entrambi i soggetti legittimati a ricevere la suddetta Relazione Illustrativa hanno prima d'ora rinunciato al termine a proprio favore previsto dall'art. 2441, sesto comma, del codice civile.

Il Presidente, da ultimo, dichiara che il capitale sociale della società è interamente versato, le azioni in circolazione sono tutte liberate e non sussiste perdita alcuna sulla base dell'ultimo bilancio approvato dall'assemblea (re-

lativo all'esercizio 2017).

Il presidente del collegio sindacale, a sua volta, al quale il Presidente cede la parola, dà lettura delle conclusioni del parere, positivo, sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, dando atto che il collegio sindacale ha rinunciato al termine di legge per la comunicazione della relazione del consiglio di amministrazione (rinuncia che, per quanto occorrer possa, viene ora ribadita a nome dell'intero collegio), conferma la dichiarazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione in ordine all'integrale liberazione del capitale sociale sottoscritto ed all'insussistenza di perdite ed esprime parere favorevole rispetto alla prospettata operazione.

Quindi, il Presidente invita il Consiglio alla discussione.

Dopo approfondita discussione, il Presidente mette ai voti la seguente proposta di delibera:

"Il Consiglio di Amministrazione della società "MailUp S.p.A.",

- vista la delega ex art. 2443 del codice civile deliberata dall'assemblea straordinaria del 23 dicembre 2015;

- udita la Relazione Illustrativa letta dal Presidente e testé approvata;

- preso atto delle dichiarazioni e del parere favorevole del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione;

delibera

- a valere sulla delega ricevuta ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile dall'Assemblea Straordinaria del 23 dicembre 2015:

-- di aumentare a pagamento il capitale sociale, per nominali euro 16.446,48 (sedicimilaquattrocentoquarantasei virgola quarantotto), mediante emissione di numero 657.859 (seicentocinquantasettemilaottocentocinquantanove) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, godimento regolare, da sottoscrivere entro il termine finale di sottoscrizione del 31 (trentuno) ottobre 2018 (duemiladiciotto), al prezzo di euro 2,368 (due virgola trecentosessantotto) cadauna - di cui euro 0,025 (zero virgola zero venticinque) ad incremento del capitale sociale ed euro 2,343 (due virgola trecentoquarantatré) a titolo di sovrapprezzo -, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, in quanto da liberarsi mediante il conferimento in natura di numero 409 (quattrocentonove) azioni rappresentanti il 40,94% (quaranta virgola novantaquattro per cento) del capitale sociale della società di diritto olandese "Datatrix B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio olandese con numero 60772824, e quindi riservato ai soci della detta società (ossia alla "BMC HOLDING B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio olandese con numero 72922222); di dettare, in ordine al presente aumento, la seguente ulteriore regolamentazione:

i) il trasferimento delle partecipazioni conferite, ove non sia espressamente pattuito il contrario in sede di conferimento, avverrà contestualmente al conferimento stesso, a titolo di versamento in conto sottoscrizione, con imputazione a capitale al momento dell'iscrizione nel registro delle imprese della presente deliberazione di aumento di capitale;

ii) la deliberazione di aumento avrà efficacia, qualora i conferimenti siano già avvenuti, al momento dell'iscrizione nel registro delle imprese, con conseguente imputazione a capitale ed emissione delle azioni, le quali, peral-

tro, saranno inalienabili sino all'adempimento di quanto previsto al successivo punto iii);

iii) il nuovo ammontare del capitale sociale potrà essere menzionato negli atti della società, e le azioni di nuova emissione saranno nella disponibilità dei soci sottoscrittori, a decorrere dal momento in cui sarà iscritta nel registro delle imprese l'attestazione di avvenuta sottoscrizione ex art. 2444 del codice civile, con allegata, ai sensi dell'art. 2440 comma 5, del codice civile, la dichiarazione di conferma degli amministratori ex art. 2343-quater, comma 3, del codice civile;

-- di aumentare, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali euro 31.672,28 (trentunomilaseicentosestantadue virgola ventotto) mediante emissione di massime numero 1.266.891 (unmillioneduecentosessantaseimilaottocentonovantuno) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, godimento regolare, da sottoscrivere entro il termine finale di sottoscrizione del 30 (trenta) aprile 2023 (duemilaventitré) al prezzo di euro 2,368 (due virgola trecentosessantotto) ciascuna - di cui euro 0,025 (zero virgola zero venticinque) ad incremento del capitale sociale ed euro 2,343 (due virgola trecentoquarantatré) a titolo di sovrapprezzo -, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, in quanto riservate alla sottoscrizione da parte della società "BMC HOLDING B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio olandese con numero 72922222; di dettare, in ordine al presente aumento, la seguente ulteriore documentazione:

i) l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto e, per la parte sottoscritta, sin dal momento stesso della sua sottoscrizione senza attendere il termine finale sopra menzionato, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese ed attesi i poteri di seguito conferiti;

ii) l'aumento potrà essere liberato esclusivamente con le modalità di cui in narrativa e previste nella Relazione Illustrativa, pertanto a mezzo di compensazione/remissione del debito nei termini sopra previsti;

iii) le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare e saranno ammesse alla negoziazione al pari delle altre azioni ordinarie in circolazione al momento della loro emissione;

- di incaricare il presidente del consiglio di amministrazione, nonché il vicepresidente, in via disgiunta fra loro (e con facoltà di subdelega a terzi, anche esterni al Consiglio), di dare esecuzione alla presente deliberazione, con ogni occorrente potere, ivi compresi quelli per:

-- il compimento di tutto quanto necessario e opportuno per il perfezionamento e l'esecuzione dell'operazione di aumento di capitale nel suo complesso, compresa la sottoscrizione dell'atto di conferimento e l'effettuazione di tutte le comunicazioni e gli altri adempimenti previsti dalla legge e dai regolamenti di attuazione, ed in genere provvedere a quant'altro richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché la presente deliberazione sia iscritta nel registro delle imprese, con facoltà di introdurre le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte, di carattere non sostanziale, che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la com-

pleta esecuzione della deliberazione stessa;

-- il collocamento delle azioni presso il soggetto cui sono destinate, così come ogni domanda, filing o dichiarazione inerente alle azioni oggetto di emissione;

-- la determinazione dell'esatto ammontare degli aumenti di capitale che, fermo restando il controvalore massimo sopra esposto, potranno essere eseguiti anche solo in parte a ragione di eventuali scarti ovvero del raggiungimento dei parametri funzionali all'allocazione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale da Earn-out, con conseguente possibilità di anticipata chiusura rispetto al termine finale di sottoscrizione del predetto aumento, ciò nel rispetto dei contenuti tutti della Relazione Illustrativa sopra approvata;

-- la richiesta di iscrizione dell'attestazione di cui all'art. 2444 del codice civile ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del codice civile, con aggiornamento delle clausole transitoriamente introdotte nello statuto sociale di volta in volta;

- di aggiungere, in calce all'art. 6 dello statuto sociale, dopo l'attuale ultimo comma, le seguenti clausole transitorie:

"Il Consiglio di Amministrazione, in data 30 (trenta) ottobre 2018 (duemiladiciotto), a valere sulla delega ricevuta - ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile - dall'Assemblea Straordinaria del 23 (ventitré) dicembre 2015 (duemilaquindici), ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale, per nominali euro 16.446,48 (sedicimilaquattrocentoquarantasei virgola quarantotto), mediante emissione di numero 657.859 (seicentocinquantesette-milaottocentocinquantanove) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, da sottoscrivere entro il termine finale di sottoscrizione del 31 (trentuno) ottobre 2018 (duemiladiciotto), al prezzo di euro 2,368 (due virgola trecentosessantotto) cadauna - di cui euro 0,025 (zero virgola zero venticinque) ad incremento del capitale sociale ed euro 2,343 (due virgola trecentoquarantatré) a titolo di sovrapprezzo -, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, del codice civile, in quanto da liberarsi mediante il conferimento in natura di numero 409 (quattrocentonove) azioni rappresentanti il 40,94% (quaranta virgola novantaquattro per cento) del capitale sociale della società di diritto olandese "Datafrics B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio Olandese con numero 60772824.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 30 (trenta) ottobre 2018 (duemiladiciotto), a valere sulla delega ricevuta - ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile - dall'Assemblea Straordinaria del 23 (ventitré) dicembre 2015 (duemilaquindici), ha deliberato di aumentare, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale, per massimi nominali euro 31.672,28 (trentunomilaseicentoseventantadue virgola ventotto), mediante emissione di massime numero 1.266.891 (unmilione duecentosessantaseimilaottocentonovantuno) nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso, da sottoscrivere entro il termine finale di sottoscrizione del 30 (trenta) aprile 2023 (duemilaventitré) al prezzo di euro 2,368 (due virgola trecentosessantotto) cadauna - di cui euro 0,025 (zero virgola zero venticinque) ad incremento del capitale sociale ed euro 2,343 (due virgola trecentoquarantatré) a titolo di sovrapprezzo -, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441,

quinto comma, del codice civile, in quanto riservate alla sottoscrizione da parte della società "BMC HOLDING B.V.", con sede in Oldenzaal (Paesi Bassi), iscritta nel registro delle imprese della Camera di Commercio olandese con numero 72922222, alle condizioni previste nella relativa deliberazione."—

Effettuata la votazione per interpello di ciascuno dei consiglieri intervenuti, il Presidente - constatato il risultato - proclama che la predetta proposta di delibera è stata approvata all'unanimità dei consiglieri intervenuti, presenti personalmente o in audioconferenza, quali sopra individuati. —

Conseguentemente, anche ai fini del deposito nel registro delle imprese dello statuto aggiornato, il Consiglio, con il consenso di tutti i suoi componenti come sopra intervenuti, dà atto che il testo aggiornato dello **statuto** è quello che il Presidente mi consegna e che viene allegato al presente verbale sotto la **lettera "A"**. —

Si allegano altresì al presente atto, rispettivamente sotto le **lettere "B", "C", "D" ed "E"**, la **Relazione del Consiglio di Amministrazione**, una copia fotostatica del **parere del collegio sindacale**, la **Relazione dell'Esperto** (Perizia) e la **Valutazione Aggiuntiva** di quest'ultimo, sopra citate. —

Esaurita la trattazione dell'argomento posto all'ordine del giorno, il Presidente, alle ore undici, dichiara chiusi i lavori della riunione, ringraziando tutti gli intervenuti per la partecipazione, e mi congeda, riconoscendo a carico della società le spese ed i tributi dipendenti dal presente verbale. —

Il presente atto: —

- è stato scritto, con l'ausilio di strumentazione elettronica, parte da me notaio e parte da persona di mia fiducia, ed infine completato di mio pugno;—

- **è stato da me notaio letto al comparente, che ha dichiarato di approvarlo e mi ha dispensato dalla lettura di quanto ad esso allegato;** —

- occupa ventuno pagine di undici fogli; —

- è stato sottoscritto alle ore dodici. —

F.to Matteo Monfredini —

F.to Mauro Boschirolì (impronta del sigillo) —