

VERBALE DI ASSEMBLEAdella società "**CYNNY S.p.A.**"**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventi il giorno sette del mese di febbraio

(7 febbraio 2020)

In Firenze, Via delle Mantellate n. 9, nel mio studio, alle ore 11,15 (undici virgola quindici).

A richiesta della società "**CYNNY S.p.A.**", con sede in Firenze, Via delle Mantellate n. 8, capitale sociale di Euro 390.500,34 (trecentonovantamila cinquecento e trentaquattro centesimi), interamente versato, iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze e codice fiscale n. 06340560488, REA n. 620291.

Io Dottor Jacopo Sodi, Notaio in Firenze, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, così procedo alla verbalizzazione per atto pubblico dello svolgimento dell'assemblea dei soci della predetta società.

Ai sensi dell'articolo 14 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea e

si costituisce

- **Bargagni Stefano**, nato a Firenze il 6 dicembre 1958, nella sua qualità di Presidente della società, domiciliato per la carica presso la sede della medesima, della cui identità personale io Notaio sono certo.

Constatazioni preliminari del Presidente

Il Presidente constata:

* che la presente assemblea è stata regolarmente convocata nei modi e termini previsti dallo Statuto, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "QN Quotidiano Nazionale - La Nazione" del giorno 21 gennaio 2020 e sul sito internet della società medesima in pari data;

* che la stessa si tiene in seconda convocazione, essendo andata deserta l'assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 6 febbraio 2020 alle ore 11.00, come da verbalizzazione nel relativo libro verbali;

* che la stessa si tiene in seconda convocazione alle ore 11.00;

* che sono intervenuti in proprio e per delega, queste ultime agli atti della società, numero 19 (diciannove) soci titolari complessivamente di numero 36.426.074 (trentaseimilioni quattrocentoventiseimilasettantaquattro) azioni ordinarie rappresentanti il 36,7754% (trentasei virgola settemilasettecentocinquantaquattro per cento) circa del capitale sociale, come risulta dall'elenco delle presenze che si allega a questo atto sotto lettera "A";

* che i predetti soci risultano legittimati ad intervenire alla presente assemblea in forza di legge e di Statuto ed in particolare, preliminarmente interpellati, hanno dichiarato di non trovarsi in una di quelle situazioni che per legge comportano carenza o decadenza nell'esercizio del diritto di voto;

* che, dell'Organo Amministrativo, è presente sè medesimo, Presidente, ed il consigliere Papini Gianluca, essendo assenti giustificati gli altri Consiglieri Ciolli Sebastiano, Pompa Vincenzo e Rosati Carlo;

* che, del Collegio Sindacale, sono presenti il Presidente, dottor Galantucci Flavio, ed i sindaci effettivi Segantini Fazio e Minicucci Leopoldo.

Tutto ciò constatato e comunicato, il Presidente dichiara validamente costituita la presente assemblea a norma di legge e di Statuto per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

In sede ordinaria:

- Approvazione di un piano di incentivazione e fidelizzazione per amministratori e dipendenti del Gruppo Cynny mediante assegnazione agli stessi di azioni a titolo gratuito (Piano di stock grant 2020 – 2022).

In sede straordinaria:

- Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in denaro, con compensazione, finalizzata esclusivamente all'utilizzo del c.d. Work for Equity e quindi con esclusione del diritto di opzione, per un importo massimo di nominali Euro 300.000, con l'emissione di massime n. 15.000.000 azioni ordinarie, in una o più volte e in forma scindibile da esercitarsi entro il 31.01.2023. Modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale;

- Proposta di aumento di capitale scindibile, a pagamento, in denaro, con compensazione, finalizzato esclusivamente all'utilizzo del c.d. Work for Equity e quindi con esclusione del diritto di opzione, per un ammontare, comprensivo di sovrapprezzo, di massimi Euro 100.000, mediante emissione di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie; Modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale.

I soci intervenuti dichiarano di essere a conoscenza degli argomenti in discussione e nessuno si oppone alla loro trattazione.

Svolgimento dell'assemblea

Prende la parola il Presidente il quale dà anzitutto atto che gli argomenti di cui all'ordine del giorno, parte ordinaria, sono stati già trattati e verbalizzati a cura della società, non richiedendo la verbalizzazione in forma notarile.

Il Presidente, quindi, iniziando la trattazione del primo punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, premette che il recente aumento di capitale inscindibile deliberato in data 18 dicembre 2019, come da verbale ricevuto in pari data dal notaio Jacopo Sodi di Firenze, Repertorio n. 13.385, Raccolta n. 6.078, registrato a Firenze in data 19 dicembre 2019 al numero 26.519, iscritto presso il competente Registro delle Imprese in data 31 dicembre 2019, protocollo n. 90857, è stato interamente sottoscritto e versato e pertanto ad oggi il capitale della società risulta essere di Euro 990.500,34 (novecentonovantamila e trecentoquattro centesimi), diviso in numero 99.050.034 (novantanovemilacinquantamila e trecentoquattro) azioni ordinarie prive di valore nominale: la relativa pratica è in corso di deposito presso il Registro delle Imprese perché nei termini. Al riguardo, prosegue il Presidente, i due azionisti che si erano dichiarati disponibili ad acquisire l'importo fino a massimi Euro 500.000,00 (cinquecentomila e zero centesimi), hanno dato istruzioni alla società di ridurre la loro sottoscrizione nella misura necessaria a lasciare spazio a tutti gli altri soci di minoranza che si sono dichiarati disponibili a sottoscrivere; ciò a conferma del fatto che l'aumento di capitale si è concluso con riparto, in quanto la disponibilità alla sottoscrizione dei soci è stata superiore al 100% (cento per cento) di circa il 20% (venti per cento).

A questo punto il Presidente espone ai soci le motivazioni alla base dell'ulteriore piano di rafforzamento patrimoniale della società per sostenerne lo sviluppo industriale e commerciale, da realizzare in doppio *step*, a partire da una proposta di delegare al Consiglio di Amministrazione un aumento del capitale sociale a pagamento.

In particolare il Presidente espone l'opportunità di prevedere l'attribuzione

all'organo amministrativo di una delega ai sensi dell'art. 2443 c.c. ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in denaro ed in via scindibile, entro il termine del 31 gennaio 2023, per un importo massimo di nominali Euro 300.000,00 (trecentomila e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 15.000.000 (quindicimilioni) azioni ordinarie senza valore nominale: tale aumento potrà essere eseguito in una o più volte, sarà da liberarsi in denaro, prevederà l'esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., e sarà rivolto al pubblico indistinto, purché la sottoscrizione dell'aumento integri le condizioni previste dalla normativa fiscale per il cosiddetto "*work for equity*", e quindi dovrà prevedere la facoltà di compensare il debito da sottoscrizione con precedenti crediti maturati verso le società, purché certi liquidi, esigibili e risultanti dalla contabilità sociale, derivanti anche da prestazioni d'opera a favore della stessa; il tutto nel rispetto delle norme di legge sul collocamento dell'aumento stesso.

Quanto al sovrapprezzo da determinare in occasione di ciascuna singola *tranche*, prosegue il Presidente, si propone, conformemente ai criteri di legge, che ciascuna singola azione sia emessa ad un valore minimo di Euro 0,02 (zero e due centesimi), salvo determinare un maggior valore a titolo di sovrapprezzo in occasione di ciascuna singola emissione, applicando i parametri previsti dalla legge; ciascuna singola delibera di esecuzione dell'aumento, peraltro, prevederà come per legge una specifica relazione del Consiglio di Amministrazione e l'apposito parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c..

Trattandosi di delega all'organo amministrativo di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione dei soci, prosegue il Presidente, ai sensi di quanto prevedono gli artt. 2443 e 2441, comma 5 e 6, c.c.:

- è stata predisposta la relazione degli amministratori, che si allega al presente atto sotto lettera "B", nella quale sono state indicate le ragioni dell'esclusione e sono stati indicati i criteri adottati per la determinazione del prezzo minimo di emissione;

- la relazione è stata comunicata al Collegio Sindacale ed al soggetto incaricato della revisione legale dei conti nei trenta giorni precedenti l'assemblea;

- in ordine a detta relazione, come confermerà successivamente il suo Presidente dottor Galantucci, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere positivo circa la congruità del prezzo minimo di emissione delle azioni, parere che si allega al presente atto sotto lettera "C";

- detta documentazione è stata depositata presso la sede sociale durante i quindici giorni che hanno preceduto l'odierna assemblea, nonché messa a disposizione dei soci anche su link loro comunicato.

Il Presidente conclude la sua esposizione sul punto precisando che:

- l'assunzione della delibera non richiede *quorum* aggravati ai sensi di legge e di statuto;

- essa non determina l'insorgere di alcun diritto di recesso in capo a quei soci che non concorrono alla sua assunzione;

- nulla osta all'assunzione della delibera;

- la società non ha emesso obbligazioni convertibili attualmente in circolazione;

- l'attuale capitale sociale, al di là di quanto risultante formalmente dal Regi-

stro delle Imprese, stante quanto sopra spiegato circa l'esito dell'ultimo aumento di capitale, oggi chiuso, è di Euro 990.500,34, interamente sottoscritto e versato;

- la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

Prende quindi la parola il Presidente del Collegio Sindacale dottor Galantucci il quale, a nome dell'organo che presiede, esprime parere favorevole sia sulla proposta di delega all'organo amministrativo dell'aumento di capitale come descritto dal Presidente sia sulla congruità del prezzo minimo di emissione delle azioni, richiamandosi in particolare al parere redatto dall'organo e messo a disposizione dei soci ai sensi e nei termini di legge, già allegata sotto lettera "C", e conferma che;

- nulla osta all'assunzione della delibera;

- la società non ha emesso obbligazioni convertibili attualmente in circolazione;

- l'attuale capitale sociale, al di là di quanto risultante formalmente dal Registro delle Imprese, stante quanto sopra spiegato circa l'esito dell'ultimo aumento di capitale, oggi chiuso, è di Euro 990.500,34, interamente sottoscritto e versato;

- la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

Terminata l'esposizione il Presidente dichiara aperta la discussione.

Dopo una breve discussione, il Presidente pone in votazione la delibera, confermando la presenza di tutti i soci presenti all'apertura dell'assemblea.

Deliberazione

L'assemblea, per alzata di mano, con il voto favorevole di tutte le azioni presenti, nessun voto contrario e nessuna astensione,

delibera

1) di conferire all'organo amministrativo una delega ai sensi dell'art. 2443 c.c., da esercitarsi entro il termine del 31 gennaio 2023, per aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo di Euro 300.000, mediante emissione di massime numero 15.000.000 azioni ordinarie senza valore nominale, alle seguenti condizioni:

a) l'aumento/gli aumenti dovrà/anno essere deliberato/i in denaro e sarà/anno scindibile/i;

b) la delega potrà essere eseguita in una o più volte;

c) prevederà l'esclusione del diritto di opzione dei soci ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., e sarà rivolto a terzi indistinti, purché la sottoscrizione dell'aumento integri le condizioni previste dalla normativa fiscale per il cosiddetto "*work for equity*", e quindi dovrà prevedere la facoltà di compensare il debito da sottoscrizione con precedenti crediti maturati verso le società, purché certi liquidi, esigibili e risultanti dalla contabilità sociale, derivanti anche da prestazioni d'opera a favore della stessa; il tutto nel rispetto delle norme di legge sul collocamento dell'aumento stesso;

d) dovrà contemplare un prezzo di emissione ed un sovrapprezzo, stabiliti per ogni singola emissione, conformemente ai criteri di legge e comunque non inferiori alla soglia complessiva di Euro 0,02 per azione;

2) di delegare all'organo amministrativo tutte le facoltà necessarie per l'esecuzione della presente deliberazione, e quindi della delega conferita, ivi comprese quelle inerenti la determinazione del prezzo di emissione, nel rispetto di quanto oggi deliberato da questa assemblea.

Il Presidente, visto l'esito delle votazioni, proclama approvata la delibera di

cui al punto 1 dell'ordine del giorno, parte straordinaria.

Il Presidente passa quindi a trattare il secondo punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, relativo all'aumento di capitale in denaro che dovrebbe essere strutturato come segue:

- importo complessivo di massimi Euro 100.000,00 (centomila e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 5.000.000 (cinquemilioni) azioni ordinarie senza valore nominale, alla pari e, dunque, al prezzo di Euro 0,02 (zero e due centesimi) per ciascuna azione, da imputare interamente a valore nominale;
- detto prezzo di emissione è stato determinato con le modalità di legge, tenendo conto del patrimonio netto della società;
- sarebbe escluso il diritto di opzione dei soci, ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, c.c., in quanto detto aumento sarà rivolto al pubblico indistinto, purché la sottoscrizione dell'aumento integri le condizioni previste dalla normativa fiscale per il cosiddetto "*work for equity*", e quindi dovrà prevedere la facoltà di compensare il debito da sottoscrizione con precedenti crediti maturati verso le società, purché certi liquidi, esigibili e risultanti dalla contabilità sociale, derivanti anche da prestazioni d'opera a favore della stessa; il tutto nel rispetto delle norme di legge sul collocamento dell'aumento stesso;
- dovrebbe concludersi entro il 31 dicembre 2020, avrebbe carattere scindibile e quindi il capitale risulterà a tale data aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro tale termine;
- sarebbero emesse, a fronte ed in ragione delle sottoscrizioni e delle relative liberazioni, azioni ordinarie senza valore nominale, con godimento decorrente dalla data di emissione.

Trattandosi di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione dei soci, prosegue il Presidente, ai sensi di quanto prevede l'art. 2441 c.c.:

- è stata predisposta la relazione degli amministratori, allegata sotto lettera "D", nella quale sono state indicate le ragioni dell'esclusione e sono stati indicati i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione;
- la relazione è stata comunicata al Collegio Sindacale ed al soggetto incaricato della revisione legale dei conti nei trenta giorni precedenti l'assemblea;
- in ordine a detta relazione, come confermerà successivamente il suo Presidente dottor Galantucci, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio parere positivo circa la congruità del prezzo di emissione delle azioni, parere che si allega al presente atto sotto la lettera "E";
- detta documentazione è stata depositata presso la sede sociale durante i quindici giorni che hanno preceduto l'odierna assemblea, nonché messa a disposizione dei soci anche su link loro comunicato;

Il Presidente conclude la sua esposizione sul punto precisando che:

- l'assunzione della delibera non richiede *quorum* aggravati ai sensi di legge e di statuto;
- essa non determina l'insorgere di alcun diritto di recesso in capo a quei soci che non concorrono alla sua assunzione;
- nulla osta all'assunzione della delibera;
- la società non ha emesso obbligazioni convertibili attualmente in circolazione;
- l'attuale capitale sociale, al di là di quanto risultante formalmente dal Regi-

stro delle Imprese, stante quanto sopra spiegato circa l'esito dell'ultimo aumento di capitale, oggi chiuso, è di Euro 990.500,34, interamente sottoscritto e versato;

- la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

A questo punto prende la parola il presidente del Collegio Sindacale dottor Galantucci, il quale, a nome dell'organo che presiede, esprime parere favorevole sia sulla proposta dell'organo amministrativo nel suo insieme sia sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, richiamandosi in particolare al parere redatto dall'organo e messo a disposizione dei soci ai sensi e nei termini di legge, già allegato sotto lettera "E", e conferma che;

- nulla osta all'assunzione della delibera;

- la società non ha emesso obbligazioni convertibili attualmente in circolazione;

- l'attuale capitale sociale, al di là di quanto risultante formalmente dal Registro delle Imprese, stante quanto sopra spiegato circa l'esito dell'ultimo aumento di capitale, oggi chiuso, è di Euro 990.500,34, interamente sottoscritto e versato;

- la società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c..

Terminata l'esposizione il Presidente dichiara aperta la discussione.

Dopo una breve discussione, il Presidente pone in votazione la delibera, confermando la presenza di tutti i soci presenti all'apertura dell'assemblea.

Deliberazione

L'assemblea, per alzata di mano, con il voto favorevole di tutte le azioni presenti, nessun voto contrario e nessuna astensione,

delibera

3) di aumentare il capitale sociale a pagamento per un importo massimo di Euro 100.000, mediante emissione di massime numero 5.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale con godimento dalla data di emissione;

4) di escludere ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., per tale aumento di capitale il diritto di opzione dei soci, riservandone l'intero importo a favore del pubblico indistinto, purché la sottoscrizione dell'aumento integri le condizioni previste dalla normativa fiscale per il cosiddetto "*work for equity*", e, dunque, con facoltà di compensare il debito da sottoscrizione con precedenti crediti maturati verso le società, purché certi liquidi, esigibili e risultanti dalla contabilità sociale, derivanti anche da prestazioni d'opera a favore della stessa; il tutto nel rispetto delle norme di legge sul collocamento dell'aumento stesso;

5) di stabilire per l'aumento di capitale le seguenti condizioni: dovrà essere liberato in denaro; dovrà essere sottoscritto entro il 31 dicembre 2020, avrà carattere scindibile e quindi il capitale risulterà a tale data aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro tale termine;

6) di determinare pertanto un prezzo di emissione delle azioni pari ad Euro 0,02 (zero e due centesimi) cadauna, senza alcun sovrapprezzo;

7) di delegare all'organo amministrativo tutte le facoltà necessarie per l'esecuzione dell'aumento di capitale, ivi comprese quelle inerenti l'emissione delle azioni, dando sin d'ora ampio e pieno mandato all'organo amministrativo, e per esso al legale rappresentante pro tempore, di procedere al deposito ai sensi dell'art. 2444 c.c. dell'attestazione circa l'esecuzione dell'aumento di capitale e dello statuto sociale ad essa aggiornato presso il competente Registro delle Imprese;

8) di modificare, subordinatamente all'iscrizione di questo atto nel Registro

delle Imprese competente, l'articolo 6 dello statuto sociale, nel seguente nuovo testo:

"Articolo 6

6.1 Il capitale sociale ammonta ad Euro 990.500,34 (novecentonovantamila-cinquecento e trentaquattro centesimi), diviso in numero 99.050.034 (novantanovemilionicinquantamilatrentaquattro) azioni ordinarie prive di valore nominale (le "Azioni").

Le Azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi del D.lgs 213/1998.

6.2 a) L'Assemblea straordinaria in data 7 febbraio 2020 ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento, scindibile, in denaro, per un importo massimo di Euro 100.000,00 (centomila e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 5.000.000 (cinquemilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, con un prezzo di emissione di Euro 0,02 (zero e due centesimi) ciascuna, con esclusione del diritto di opzione dei soci, e da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2020.

6.2 b) L'Assemblea straordinaria in data 7 febbraio 2020 ha deliberato di attribuire all'organo amministrativo, ai sensi dell'art. 2443 c.c., entro il termine del 31 gennaio 2023, la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale a pagamento, in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma c.c., per un importo massimo di nominali Euro 300.000,00 (trecentomila e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 15.000.000 (quindicimilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, ad un prezzo determinato conformemente ai criteri di legge non inferiore ad Euro 0,02 (zero e due centesimi) per azione.

6.3 Il capitale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal denaro, nel rispetto dei limiti di legge e secondo le deliberazioni dell'assemblea.

6.4 L'Assemblea può delegare agli amministratori, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare il capitale sociale.

6.5 L'aumento e la riduzione del capitale sociale sono deliberati dall'assemblea straordinaria nelle forme e secondo le modalità stabilite dalla legge e dal presente Statuto.

6.6 Qualora uno o più soci trasferisca/no a terzi il controllo della società, come definito dall'articolo 2359, comma 1 c.c., è attribuito agli altri soci il diritto di co-vendita.

In questo caso il socio o i soci di controllo che intenda/intendano vendere le proprie partecipazioni dovranno darne comunicazione agli altri soci, secondo le modalità e le condizioni previste di seguito.

Il promittente acquirente della partecipazione di controllo deve essere informato, dal socio o dai soci venditore/i, in merito all'esistenza nello statuto sociale della presente clausola di Co-vendita, affinché esso possa formulare, unitamente all'offerta di acquisto della partecipazione di controllo, una offerta di acquisto agli stessi termini economici, scritta ed irrevocabile, anche ai soci titolari delle restanti Azioni.

Il/i venditore/i della partecipazione di controllo, al fine di consentire e agevolare il diritto di co-vendita agli altri soci, comunicheranno ad essi, con modalità idonee a certificarne l'avvenuto ricevimento, l'intenzione di cedere l'intera propria partecipazione sociale, insieme ad una copia scritta dell'offerta di acquisto irrevocabile di tutte le altre partecipazioni, formulata

dal soggetto acquirente.

Ogni socio dovrà comunicare al socio o ai soci cedenti e al terzo acquirente la propria volontà di esercitare il diritto di co-vendita entro e non oltre quindici giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di cui al precedente comma. Decorso inutilmente tale termine, i soci saranno decaduti dal diritto di co-vendita limitatamente a tale caso. Resta salva la prerogativa degli stessi ad esercitare tale diritto in tutti i casi successivi di cessione di partecipazioni rientranti nell'ambito di applicazione del presente articolo.

La cessione delle partecipazioni derivanti dall'esercizio del diritto di co-vendita dovrà avvenire entro e non oltre due mesi dalla data di cessazione del diritto all'esercizio, secondo le modalità stabilite dal soggetto acquirente. Nell'ipotesi in cui i soggetti cedenti non diano luogo alle formalità necessarie al trasferimento della partecipazione entro il suddetto termine, gli stessi si intendono decaduti dal diritto di co-vendita. Il soggetto acquirente sarà libero di dar corso all'acquisto di tutte le altre partecipazioni sociali e nessun diritto potrà essere a lui opposto dai soggetti decaduti dal diritto di co-vendita.

Nell'ipotesi in cui la cessione della partecipazione di controllo avvenga attraverso diverse operazioni sistematiche verso un unico soggetto, o più soggetti riconducibili al medesimo acquirente, nel corso dei precedenti dodici mesi, il diritto alla co-vendita sorge in capo ai restanti soci al prezzo più alto pagato nelle predette operazioni.";

9) di modificare ulteriormente e conseguentemente, ora per allora, subordinatamente anche all'iscrizione di questo atto nel Registro delle Imprese competente, l'articolo 6 dello statuto sociale in ragione delle sottoscrizioni effettivamente raccolte dall'organo amministrativo in relazione sia all'aumento di capitale oggi deliberato sia all'aumento di capitale oggi ad esso delegato, dando ampio e pieno mandato all'organo amministrativo stesso, e per esso al legale rappresentante *pro tempore*, di procedere alla pubblicazione ed al deposito dello statuto sociale aggiornato presso il competente Registro delle Imprese.

Il Presidente, visto l'esito delle votazioni, proclama approvata la delibera di cui al punto 2 dell'ordine del giorno, parte straordinaria, e consegna quindi a me Notaio il nuovo testo dello Statuto Sociale, riportante le modifiche oggetto delle odierne delibere, che si allega al presente atto sotto la lettera "F".

Chiusura dell'assemblea

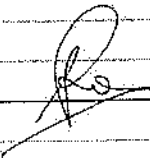

Infine gli intervenuti all'assemblea delegano il Presidente ad apportare alle delibere come innanzi adottate ed all'allegato statuto tutte le modifiche ed integrazioni che venissero eventualmente richieste dal Registro Imprese in sede di iscrizione.

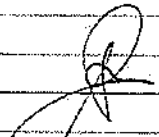
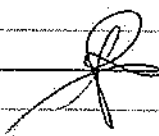
Non essendovi altro da deliberare, il Presidente dichiara sciolta la presente assemblea, essendo le ore 11.45 (undici virgola quarantacinque).

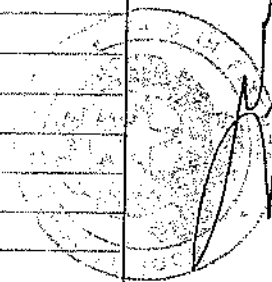
Il comparente esonera me Notaio dalla lettura degli allegati, che dichiara di ben conoscere.

Le spese del presente atto sono a carico della società.


Richiesto io Notaio ho ricevuto questo atto che, scritto con mezzo elettronico da persona di mia fiducia e parte da me a mano, su diciassette pagine sin qui di cinque fogli di carta uso bollo, è stato da me letto al comparente che, a mia richiesta, ha dichiarato di approvarlo, giudicandolo conforme

Bazzigalupi Stefano		
Beccari Brigida		
Bellandi Benedetta		
Bellandi Monica		
Bellandi Simone		
Bellati Guglielmo		
Bellini Oronzo		
Beltramin Alessandro		
Bendinelli Enrico		
Benedetti Giulio		
Benoliel Filippo		
Bernardelli Nicola		
Bernardini Gianmarco		
Bernardini Riccardo		
Bernardini Simone		
Bemi Simone		
Bertocchini Chiara		
Bertoldi Liviana		
Betti Lorenzo		
Bettini Cosimo		Dr. Cilotti
Bettini Saverio		
Biancalani Fabio		
Bianchi Gabriele		
Bianco Diego		
Bianco Marco Adolfo Francesco Maria		
Bizzarri Marco		
Blasi Paolo		
Blue Power Engineering Srl (Dami Enrico)		
Bocher Rudi		
Boffa Andrea		Dr. Cilotti
Bolla Ugo		
Bondioli Carlo		
Bonfiglio Matteo		
Bonola Sara		
Bonvicini Matteo Paolo		
Borella Gianluca		
Borgioli Gianni		
Borsieri Gloria		
Boschi Anna		
Boso Renato Luca		
BPF Consulting S.R.L. (Battistini Pierfrancesco)		
Bracaloni Lorenzo		
Braido Eric		
Brunetti Francesco		
Brusoni Silvano		
Burcuta Loredana Stefania		
Buti Gianni		
Buti Simone		
Caci Nuccio		
Cacioli Alessandro		
Cacioli Marco		

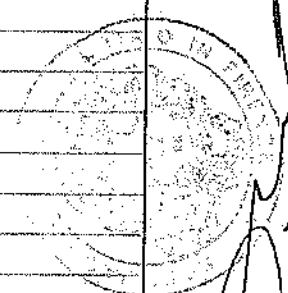
Caciolo Alberto		
Cafarello Andrea		
Caiano Andrea		
Caiazzo		
Calabrese Claudio		
Cammarone Daniele		
Campanile Francesco		
Canalicchio Giovanni		
Canalicchio Massimo		
Cannavò Orazio		
Cantoni Riccardo		
Canu Giacomina		
Canu Giovanni Giuseppe		
Cappelli Cosimo		
Cappellini Gabriele		
Cappellini Marco		
Caprili Giulia		
Caprili Sergio		
Cargnelutti Fabio		
Carloni Marco		
Carasciali Katuscia		
Caroti Giancarlo		
Carrara Roberto		
Cartei Federico		
Casanova Simone		
Casarosa Alessandra		
Casarosa Cristiano		
Caserio Giorgio		
Casiraghi Davide		
Cassetti Giuseppe		
Castaman Nicola		
Castellana Stefania		
Castelli Massimo		
Catalano Manuela Sabrina		
Cattoni Tiziano		
Cavallo Andrea		
Cavatorta Laura		
Cazacu Alexandra Ioana		Dr Clotti
Cecchi Gian Luca		
Cecchini Ansanò		
Cecconi Daniele		
Celauro Giuseppe		
Ceroni Francesca		
Cerrai Michela		
Cerruti Luca		
Cesati Maria Teresa		
Cevenini Alessandro		
Chandler Edward Nicholas Colville		Dr. Clotti
Chianni Jacopo		
Chiari Marco		
Chiavieri Renato		



Benjamin

Chiodo Ivan		
Ciabatti Tiberio		
Ciampalini Alessandro		
Ciardi Daniele		
Ciolfi Sebastiano		Dr. Ciolfi
Cioni Paolo		
Cipollini Renato		
Cirri Niccolo'		
Ciucci Andrea		
Ciulli Carla		
Claudio Piovesana		
Cloralio Massimo		
Cocchi Enrico		
Cocola Mauro		
Coffetti Corrado		
Colombo Matteo		
Coloniello Antonio		
Colomi Francesco		
Compagnoni Roberto		
Concilio Giampaolo		
Contu Mauro		
Convento Alberto		
Convertino Gabriella		
Corbellini Fabio		
Corniola Srl (Bartolini Mario)		
Corno Alessandro		
Corradini Andrea		
Corradini Gianluca		
Cortecchia Simone		
Corti Pietro		
Corvo Santini Jacopo		
Costantino Fabio		
Cottone Sebastiano		
Cremonesi Andrea		
Cremonesi Paolo		
Crescini Emanuele		
Crestani Fabio		
Crisafulli Gabriele		
Crisafulli Gianluca		
Curreli Agostino		
D'Alonzo Simone		
D'Ambrosio Francesco		
D'Amico Antonio		
D'Anolfi Angelo		
D'Esopo Rosanna		
Dal Sasso Luca		
Dalmasso Matilde		
Danese Alessandro		
Danti Andrea		
Davitti Stefano		
De Ascaniis Williams		


De Caro Giuseppe		
De Girolamo Flavio		
De Santi Lorenzo		
Del Vecchio Alessandro		
Desii Leonardo		
Dessanti Daniele		
Di Canossa Alvise		
Di Leo Giovanni		
Di Liberto Gregorio		
Di Lillo Luca		
Di Marino Lorenzo		
Di Martino Marco		
Di Meglio Giovanni		
Di Paola Filomeno		
Di Tullio Giancarlo		
Dionisio Michele		
Diotalevi Yasha Maria Giuseppe		
DL Consulting Sas (Larcheri Paolo)		
Dognini Giovanni		
Dondi Michele		
DSH Costruzioni Srl (Di Stefano Massimiliano)		
Dutulescu Florin		
Dynamo Srls (Loprieno Laura)		
Elea Life and Tec. Srl (Coppari Francesco)		
Equilybra S.r.l. (Gatti Matteo & Prati Paolo)		
Ergon S.R.L. (Davitti Stefano)		
Fabbri Fabio		
Fabbri Mauro		
Fabbri Paolo		
Fabiano Matteo		
Faccio Luigi		
Fact S.r.l. (Luchini Francesca)		
Faggi Edoardo		
Falco Pierangela		
Fanfani Corrado		
Farad S.r.l. (Pecchioli Cristiano)		
Farina Matteo		
Fasola Ugo		
Fecola Maria Luisa		
Federici Luca		
Ferrari Stefano		
Ferrario Anna Maria		
Ferrario Paolo		
Ferraro Gianluca		
Fiacchi Roberto		
Filos Srl (Bosi Lorenzo)		
Fioravanti Sara		
Fiorentini Alessandra		
Fioretti Maurizio		
First Equity Srl		
Focardi Alessio		

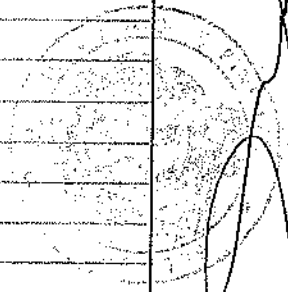


Benvenuti

[Handwritten signature]

Foppa Patrick		
Fornaro Luca		
Forti Valentina		
Fortini Marco		
Franci Beatrice		
Frenademez Andreas		
Frigerio Dario Edoardo		
Frusciante Enzo		
Fune Francesco		
Gabrielli Paola		
Gaggino Giacomo		
Galli Roberto Silvio		
Gallus Mirco		
Gardini Mario		
Garotta Marcello Federico Costantino		
Gasparetto Fausto		
Gasparri Marco		
Gentile Maurizio Cosimo Vito		
Germano Eduarda		
Ghidini Fabrizio		
Ghilardi Raffaello		
Ghirardini Lucia		
Giacobelli Filippo		
Giacon Stefano		
Giampietro Francesco		
Giannini Domenico		
Giannini Emilio		
Giannini Lorenzo		
Gineprini Roberto		
Giotti Enrico		
Giotti Giovanni		
Giovannelli Federica		
B4Law		
Giusti Gianna		
Goggioli Folco		
Gotti Andrea		
Graziani Sergio		
Grazioso Lorenzo		
Greco Tony		
Grespan Mirco		
Grifoni Marco		
Grossi Maria Pia		
Guarducci Maurizio		
Guariento Andrea		
Gubbels Caroline Jacoba Petronella Gerarda		
Gucci Marco		
Guerini Marco		
Guglielmi Alessandro		
Gulinelli Ginevra		
Gutkind Efraim		
Guzzetti Luca		

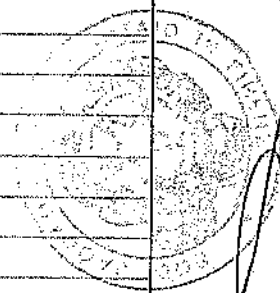
Guzzetti Simone		
H&F SRL (Dai Qiang, Li Daji, Huang Guan)		
Harb Marco Omar		
Hu Yinjie		
Ida Rocco Antonino		
Ideofarm Srl (Lastrucci Luca)		
Immobiliare la Leonessa Srl (Tagliabue Maria Ida)		
Information Technology Srl (Cassese Pasquale)		
Intermonte Holding		
International Investment Srl (Bravi Isabella)		Dr Cilotti
Inviati Francesco		
Isopo Davide		
Iwersen Renato		
Jare Sas (Sagulo David)		
Jatta Giulio		
Joue Aaron		
Kerschbaumer Marco		
Larcheri Paolo		
Lattanzi Vito		
Laureana Ronnie		
Leggiero Salvatore		
Lenoci Silvio		
Lenzi Alessandro		
Lepri Paolo		
Liberatore Giovanni		
Linari Lorenzo		
Liziero Michele		
Lo Buono Domenico		
Locher Günther		
Lombardi Carlo		
Lombardi Gherardo		
Longobardi Paolo		
Longobardi Ugo		
Longoni Luca		
Loschi Ilaria		
Lucchi Matteo		
Lucherini Laura		
Maggiolini Antonio Vito Giacomo		
Magic Wall Srl (Stucchi Cristiano)		
Maglieri Roberto		
Magnani Riccardo		
Malafarina Celestina Ornella		
Malagutti Gabriele		
Maigara Marco Bartolomeo		
Mallardi Matteo		
Mancini Andrea		
Mancini Caterina		
Mancini Stefano		
Mancino Pasquale		
Manganelli Andrea		
Mantoan Ludovico		



Bertoni


Marazziti Donatella		
Marchetti Massimo		
Marchi Andrea Gino		
Marchi Benedetta		
Marchi Domitilla		
Marchi Giulio		
Marchi Massimo		
Marchini Costruzioni Srl (Marchini Valerio)		
Marchini Piercarlo		
Marchini Piercarlo e Valerio		
Marco Inglese		
Marco Lari		
Marcucci David		
Margani Franco		
Mari Fabrizio		
Mariani Giada		
Mariani Iacopo		
Mariani Niccolò		
Mariani Niccolò		
Mariani Susan - Hermisen Susan Elke		
Marino Pasquale		
Mario Puccetti		
Maritano Carlo		
Marras Alberto		
Marras Roberto		
Martin Claudia		
Martin Franco		
Martinelli Elodia		
Martinelli Flavio		
Martinelli Stefano		
Martini Michele		
Martire Domenico		
Massarotto Stefano		
Mastellone Pietro		
Mattei Marco		
Matteoli Andrea		
Matteoli Francesco		
Matteoli Maurizio		
Maurizi Stefania		
Mautarelli Luca		
Mayes Matthew Richard		
Mazzavillani Danilo		
Mazzetti Luca		
Meale Paolo		
Mecocci Stefano		
Mecoil Diagnosi Meccaniche Srl (Adriani Giuseppe)		
Meda Angelo		
Mediacross Srl (Lausdei Gaetano)		
Melandri Giacomo		
Mella Roberto		
Mellini Franca		


Merella Alessio		
Merli Ivo Giovanni Vittorio		
Meschi Angelo		
Meschia Giovanni		
Messinese Vincenzo		
Metrangolo Francesco		
Micolonghi Orlando		
Milani Marco		
Militello Antonio		
Minardi Mirco		
Minetto Lorenzo		
Minoia Diego		
Mirabella Marco		
Molé Paola		
Monaldi Francesco		
Montaguti Sabrina		
Montanelli Luigi		
Monteverde Paolo		
Morelli Alessandra		
Morelli Paola Nella		
Moretti Massimiliano		
Mori Ilaria		
Moroli Diego		
Moroni Andrea		
Moroni Luca		
Morozzi Niccolò		
Morra Giuseppe		
Moschini Marco		
Mundici Elisabetta		
Murri Giampaolo		
Murru Giovanni		
Naldoni Giancarlo		
Nardini Luciano		
Nardini Marco		
Nardini Rossana		
Nardone Luca		
Navig S.A.S. (Zaffaroni Giorgio)		
Nazioni 2003 srl (Talanti Raffaello)		
Negri Roberto		
Neil Magro Simone		
Nencini Chiara e Lorenzo		
Neo Nicola		
Neri Alessandro		
Neri Enrico		
Nespolo Matteo		
Next Spa (Manganelli Andrea)		
Novembre Elio Massimo		
Occhipinti Alessandro Angelo		
Oliveto Trust (Tisot Carlotta)		
Oppido Raffaele		
Oriente Partners S.R.L. (Fabbrì Fabio)		



[Handwritten signature]

B. Zaffaroni

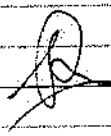
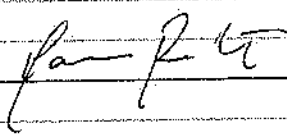
Orru Andrea		
Orru Stefano		
Orsello Andrea (Andy)		
Ottani Gianluca		
Padovani Davide		
Paganelli Antonio		
Paganelli Mario Primo Saverio		
Paganin Matteo		
Palanca Michele		
Palazzolo Alessandro		
Palka Gianluigi		
Palmarini Antonio		
Palmeri Salvatore		
Palmieri Carlo		
Palumbo Anita		
Pampaloni Alessandro		
Panerai Alessandra		
Panerai Riccardo		
Panisi Mauro		
Pantaloni Vincenzo		
Paolillo Alessio		
Papini Gianluca		
Parenti Gianluca Giuliano		
Parisi Alessandro		
Passaquindici Alberto		
Passerini Daniela		
Passerini Elena		
Passerini Rinaldo		
Paternostro Luigi Giorgio Alessandro		
Patuelli Andrea		
Pavoni Monica		
Pecchioli Cristiano		
Pedrazzi Alessandro		
Pellerey Simone		
Penco Patrizia		
Perina Luca		
Peroni Giuliano		
Petroni Luigi		
Petruccioli Fabio		
Pianazzi Manuel		
Piatti Marco		
Picardi Massimiliano		
Piccotti Jules		
Picker Michele		
Pierazzoli Luca		
Pieri Federico		
Pieri Saverio		
Pini Niccolò		
Pinti Claudio		
Pinti Umberto		
Pintus Anne Catherine		

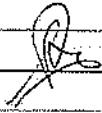
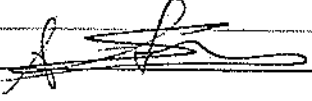
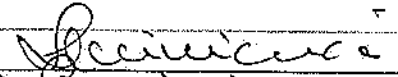
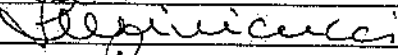
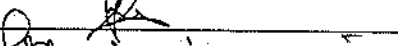
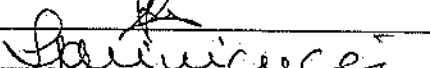
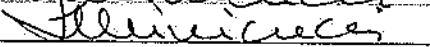
Pioli Gerry		
Pippo Fabrizio		
Piras Federico		
Piras Nino		
Pirini Mauro		
Pirovano Michele		
Piro Benedetto		
Pittelli Giandomenico		
Pittoni Filippo		
Pittoni Franco		
Pizzitelli Alessandro		
Pizzoni Victor		
Planven Investments SA (Canetta Giovanni)		
Poggiali Iginò		
Poggiali Lorenzo		
Poggiali Luca		
Poggiali Maurizio		
Poli Paolo		
Poma Gianluca		
Pompa Vincenzo		
Pompei Gilberto		
Pompili Marco		
Pongetti Danilo		
Ponti Silvia		
Pratali Luca		
Pratesi Andrea		
Pratesi Simone		Dr Cilotti
Prosperi Stefano		
Pucci Alessio		
Rabatti Marco		
Ragazzi Simone		
Rainoldi Dario Giovanni		
Ramalli Marco		
Rapi Antonella		
Rapisardi Alessio		
Re Manrico		
Reali Gianna		
Research and Develop. Int. Srl (Coppini Lorenzo)		
Ricciardi Paola		
Ricciuto Leonardo		
Ricotti Giovanni Franco		
Rigamonti Carlo		
Rigamonti Massimo		
Righetti Giorgio		
Righi Riccardo		
Righini Marco		
Ritar Spa (Paolillo Franco)		
Rizzo Claudio		
Roatis Massimo		
Rocchi Stefano		
Romanzo Ernesto		

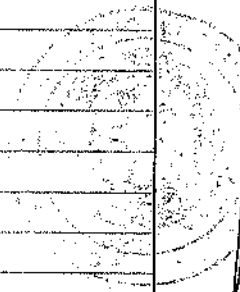


[Handwritten signature]

Bergamo

Rombaldoni Michele		
Romoli Filippo		
Ronchetti Roberto		
Rosati Carlo		
Rosi Martina		
Rosi Mattia		
Rossetti Carlo		
Rossi Giovanni		
Rossi Leonardo		Dr Cilotti
Rossi Marco		
Rossini Roberto		
Rotondo Sergio		
Rotondo Stefano		
Rubin Michele		
Rulent Marco		
Russo Pier Paolo		
Sabattini Davide		
Sada Stefano		
Saini Andrea		
Salvini fabio		
Sandri Gianfranco		
Sansone Francesco		
Sant'Ambrogio Matteo Ugo Arrigo Maria		
Santori Francesco		
Santulli Sanzo Ginevra		
Sanvito Lucia Angela		
Saporito Alessandro		
Saragoni Marta		
Sardellaro Vera		
Sassone Raffaele		
Sbaragli Elisabetta		
Scarpulla Salvatore		
Scarsi Fabiana		
Schiavo Massimo		
Schiavone Fabio		
Scianti Giuseppe		
Sciarra Federico		
Sciortino Franca		
Scrascia Giuseppe		
Scudieri Enrico		
Securpoint Srl (Comellini Andrea)		
Segre Laurent		
Selvatici Ivano		
Serafini Massimo		
Sereni Mauro		
Serini Giacomo		
Sernesi Gabriele		
Serni Umberto		
Serra Sergio		
Serviddio Francesco		
Setti Cesare		

Sghinolfi Katia		
Siccardi Anna Maria		Dr Cilotti
Signoretto Michele		
Silli Igor		
Skervlavaj Andrea		
Soare Imob (Bargagni Stefano)		
Sodi Jacopo		
Soffitto Emanuele		
Sommazzi Stefano		
Sottani Laura		
Sparacello Vitale Vito		
Spattini Stefano		
Stagni Sandro		
Stenni Marco		
Stentati Elio		
Storci Gianluca		
Studio Ghiretti Srl (Pedretti Marco)		
Studio Mattonai Srl		
Suero Adriana		
Suisola Marco		
Sweat Equity Srl (Marco Ulivagnoli e Marco Scarpelli)		
Szentkereszty de Zagon Andras		
Tacconis Marco		
Taddei Nicolò		
Tagliabue Davide		
Tagliaferri Jacopo Maria		
Takys Srl (Bargagni Stefano)		
Talanti Maurizio		
Tafini Paolo		
Talione Fabio		
Taroni Francesco		
Tasca Marco		
Terzer Michael		
Tija Holdings Ltd (Chandler Edward)		
Tofanelli Rossana		
Tomasi Claudia		
Tommasi Lamberto		
Tommasini Leonardo		
Tornari Barbara		
Tosini Marco		
Traversi Marcello		
Trevenzoli Roberto		
Trevisan Alessia		
Tripodi Rocco		
Trust Aile (S. Bargagni family)		
Trust Bigswords (V. Spadoni)		
Trust Bisarno (S. Pratesi)		Dr. Cilotti
Trust Melograno (L. Minicucci family)		Dr. Minicucci
Trust Morfeo (P. Bargagni family)		
Ursini Fabio		
Vaccaro Alessandro		



Bargagni

Vairo Pietro		
Valentino Emilio		
Vallisneri Alessandro		
Vanni Bernardino		
Vannucci Greta		
Vanon Francesca		
Varallo Andrea		
Varani Massimiliano		
Vario Alessandro		
Varvara Cristian		
Vavassori Lorenzo		
Veglio Davide		
Venerosi Pesciolini Paolo		
Venturelli Patrizia		
Vezzani Andrea		
Vigna Valerio		
Vignozzi Valentina		
Viscuso Mario		
Viti Sandro		
Vittoni Francesco		
Volpi Giorgio Giulio Cesare		
Waltz Michael		
Zaffaroni Giorgio		
Zaffaroni Matteo		
Zago Riccardo		
Zanasi Fausto		
Zanco Tiziana		
Zanelli Andrea		
Zanelli Flavio		
Zanghi Alessio		
Zappanico Leonardo		
Zattarin Ferruccio		
Zeni Francesco		
Zinelli Patrick		
Zingoni Stefano		
Zoboli Ermanno		
Zonca Davide		
Zoppi Cristian		
Zubani Andrea		
Zucconi Alessandro Migani Chiara		

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CYNNY S.P.A.

sulla proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione di Cynny, previa modifica dell'art. 6 dello statuto sociale, di una delega ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile.

1. IL CONTENUTO DELLA PROPOSTA DI DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La presente relazione è stata redatta per illustrare la proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale di Cynny S.p.A. con esclusione del diritto di opzione.

E' opportuno premettere che il Consiglio di Amministrazione ha previsto di sottoporre all'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 6 Febbraio 2020 alle ore 11 (ed in seconda convocazione per il giorno 7 Febbraio 2020 stessa ora) un aumento di capitale che sarà eseguibile mediante la cosiddetta "compensazione", e quindi in denaro, finalizzato esclusivamente all'utilizzo tramite del c.d. Work for Equity (con implicita esclusione del diritto di opzione) per l'emissione di massimo 15.000.000 azioni ordinarie.

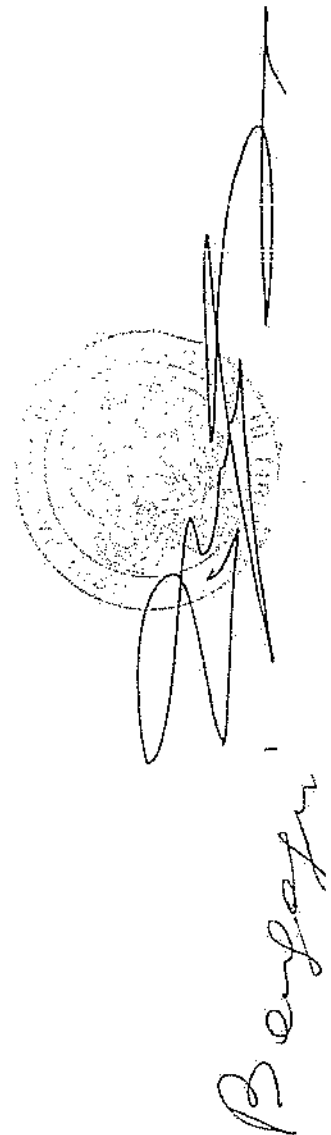
La delega oggetto della presente relazione comprende segnatamente la facoltà del Consiglio di Amministrazione di Cynny di aumentare il capitale sociale a pagamento in una o più volte e anche in più tranches, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, nei limiti dell'importo complessivo massimo sopra indicato.

Le azioni di nuova emissione dovranno essere offerte in sottoscrizione a persone fisiche o persone giuridiche, con facoltà di cosiddetta "compensazione", nell'ambito dell'utilizzo del Work For Equity, da individuarsi dal Consiglio di Amministrazione nel contesto di attività finalizzate ad accrescere il capitale ed il numero degli azionisti della società.

L'offerta di azioni di nuova emissione sarà effettuata in esenzione dall'obbligo di redazione del prospetto informativo ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lettera a) e c) del regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

2. LE MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA DI DELEGA AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La società è iscritta nel registro delle PMI Innovative ed è quindi beneficiaria di alcune agevolazioni, tra cui la possibilità di compensare debiti certi, liquidi ed esigibili, nascenti da fatture e notule di forniture e prestazioni, attraverso lo strumento cosiddetto Work For Equity così come introdotto nel nostro



Benjamin

ordinamento dal D.L. n. 179 del 2012 (Decreto Crescita 2.0) per le Startup Innovative e poi esteso alle PMI innovative dal D.L. n. 3 del 2015.

La proposta di delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile è volta quindi a ridurre gli esborsi di cassa, potenziando la struttura patrimoniale ed il capitale della società.

L'ampiezza della delega trova giustificazione nell'esigenza di fornire al Consiglio di Amministrazione maggior flessibilità e massima tempestività possibile nell'assunzione della decisione sull'opportunità di dar corso alle operazioni di aumento di capitale, sul loro ammontare e sulle relative caratteristiche in ragione delle esigenze della società e delle opportunità che potranno presentarsi.

La predetta delega potrà essere eseguita tramite aumenti di capitale in forma scindibile ed in una o più tranches.

3. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI – PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE

Il prezzo di emissione delle nuove azioni che saranno emesse nell'esercizio delle deleghe verrà determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando il valore minimo di Euro 0,02 per azione determinato alla luce dei prezzi per azione degli aumenti di capitale già deliberati e/o eseguiti alla data odierna, ed in base al patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato.

Il Consiglio di Amministrazione illustrerà, con apposita relazione, le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ed i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.

Il Collegio Sindacale emetterà il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni nell'ambito della procedura prevista dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile.

4. DURATA DELLA DELEGA E TEMPI DI ESERCIZIO

La delega potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione entro la data del 31 Gennaio 2023.

Le tempistiche di esercizio della delega nonché i termini e le condizioni delle emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno nel realizzare la tecnica del Work For Equity.

5. DATA DI GODIMENTO

Il godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti

dall'aumento di capitale che sarà deliberato nell'esercizio della delega proposta verrà determinato dal Consiglio di Amministrazione in relazione ad ogni singola tranche di aumento di capitale, ferma restando l'attribuzione ai possessori delle azioni di nuova emissione dei medesimi diritti attribuiti ai possessori di azioni già in circolazione.

6. MODIFICHE DELLO STATUTO

Il conferimento della delega oggetto della presente relazione richiede la corrispondente modifica dell'articolo 6 dello statuto di Cynny.

* * * * *

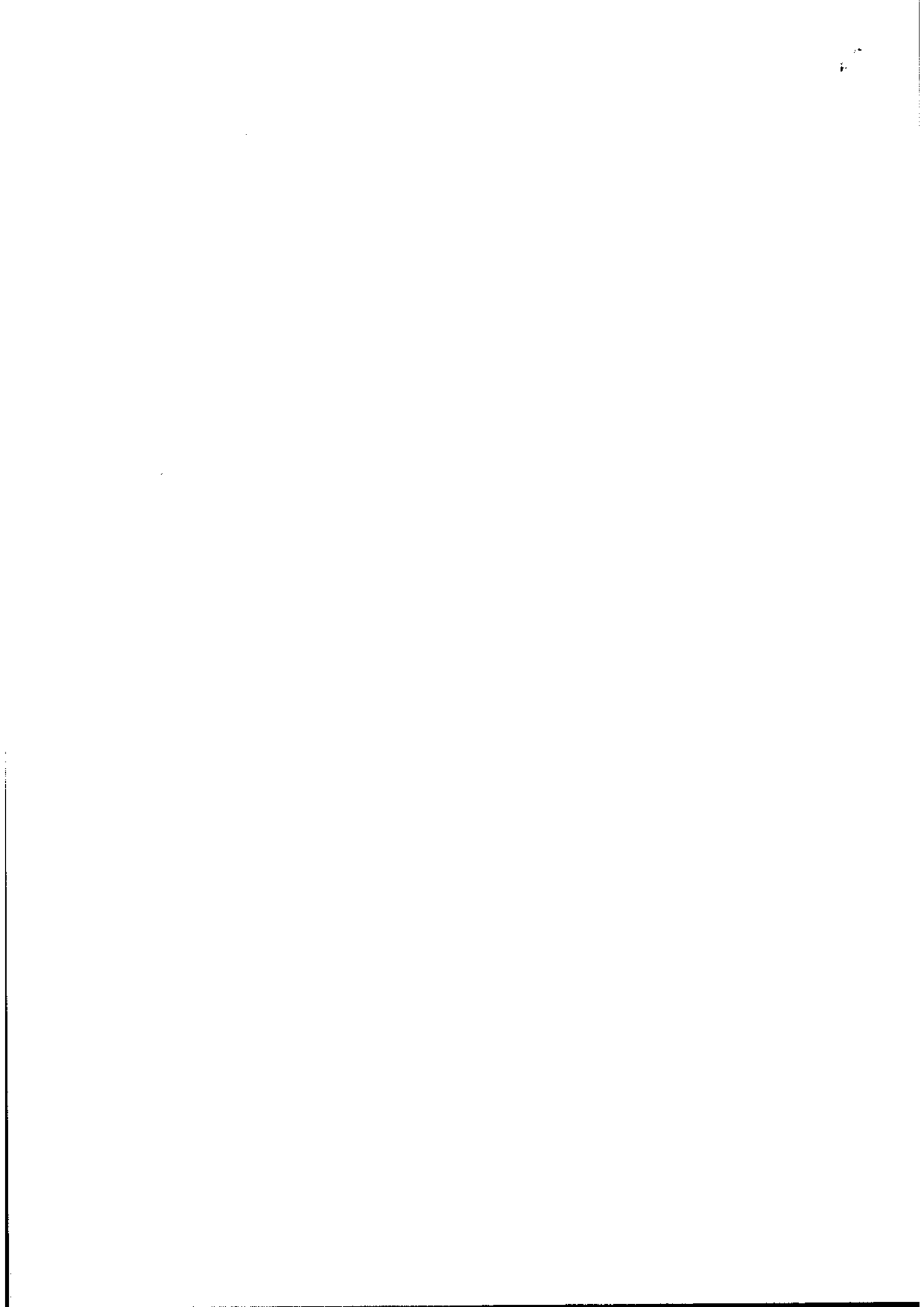
Firenze 18 Dicembre 2019

Cynny S.p.A.

per il Consiglio di Amministrazione

f.to Stefano Bargagni (Presidente)





**PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI IN CASO
DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE**

Al presidente dell'assemblea degli azionisti della società Cynny S.p.A.

Al presidente del Consiglio di Amministrazione della società Cynny S.p.A.

Sede legale in Firenze via delle Mantellate 8

Oggetto: *Parere del collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione.*

Premesso che:

- il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'assemblea degli azionisti il conferimento al consiglio medesimo, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare il capitale sociale di Cynny S.p.A., previa modifica dell'art. 6 dello statuto sociale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2443, comma 5, del codice civile.

A tal fine lo stesso organo amministrativo ha convocato l'assemblea straordinaria degli azionisti in data 6 febbraio 2020 ore 11:00 (ed in seconda convocazione 7 febbraio 2020 stessa ora).

L'aumento di capitale proposto sarà eseguibile mediante la cosiddetta "compensazione", e quindi in denaro, finalizzato esclusivamente all'utilizzo del c.d. Work for Equity (con implicita esclusione del diritto di opzione) per l'emissione di massimo 15.000.000 azioni ordinarie.

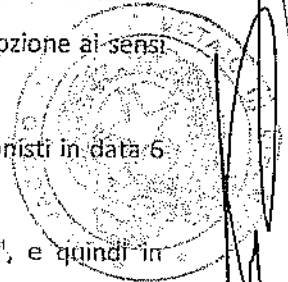
La delega oggetto della presente relazione comprenderà la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di Cynny S.p.A. di aumentare il capitale sociale a pagamento in una o più volte e anche in più tranches, anche in via scindibile ai sensi dell'art. 2439 del codice civile, nei limiti dell'importo complessivo massimo sopra indicato.

- in data 18 dicembre 2019, il collegio ha ricevuto dagli amministratori la relazione che illustra l'operazione e le ragioni dell'esclusione nei termini di legge.

Ciò premesso, è intenzione di questo collegio sottoporre all'attenzione dei soci il parere di accompagnamento alla relazione dell'organo amministrativo, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, codice civile.

Tale relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato l'aumento di capitale, sulla natura, tipologia e caratteristiche dello stesso, sulle cause di esclusione del diritto di opzione e sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

Il collegio sindacale emetterà inoltre il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni nell'ambito della procedura prevista dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile in sede di esercizio delle deleghe da parte del Consiglio di Amministrazione.



Borghese

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'organo amministrativo, il Collegio Sindacale osserva quanto segue:

- a) La relazione dell'organo amministrativo chiarisce la natura, le cause e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre.
- b) Trattasi di aumento di capitale che sarà eseguibile mediante la cosiddetta "compensazione", e quindi in denaro, finalizzato esclusivamente all'utilizzo tramite del c.d. Work for Equity (con implicita esclusione del diritto di opzione) per l'emissione di massimo 15.000.000 azioni ordinarie.
- c) Il prezzo di emissione delle nuove azioni che saranno emesse nell'esercizio delle deleghe verrà determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione, fermo restando il valore minimo di Euro 0,02 per azione determinato alla luce dei prezzi per azione degli aumenti di capitale già deliberati e/o eseguiti alla data odierna, ed in base al patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato.
- d) Le azioni di nuova emissione dovranno quindi essere offerte in sottoscrizione a persone fisiche o persone giuridiche, con facoltà di cosiddetta "compensazione", nell'ambito dell'utilizzo del Work For Equity, da individuarsi dal Consiglio di Amministrazione nel contesto di attività finalizzate ad accrescere il capitale ed il numero degli azionisti della società.
- e) Il Consiglio di Amministrazione illustrerà, con apposita relazione, le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione ed i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione.
- f) L'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie. In particolare si dà atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate.

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alle proposte di aumento di capitale di cui alla relazione dell'organo amministrativo del 18 dicembre 2019 e sulla congruità del valore minimo per azione.

Il Collegio Sindacale emetterà il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni nell'ambito della procedura prevista dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile in sede di esercizio delle deleghe da parte del Consiglio di Amministrazione.

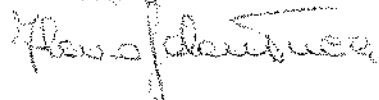
Tali osservazioni, unitamente alla relazione degli amministratori, saranno depositate in copia presso la sede legale della società, affinché gli azionisti possano prenderne visione.

Firenze, 20 gennaio 2020

Per presa visione,

il presidente del Consiglio di Amministrazione

Il collegio sindacale



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CYNNY S.P.A.

sulla proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 del codice civile, redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile.

1. IL CONTENUTO DELLA PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE

La presente relazione è stata redatta per illustrare la proposta di aumento del capitale sociale di Cynny S.p.A., con esclusione del diritto di opzione.

Il Consiglio di Amministrazione ha previsto di sottoporre all'Assemblea dei Soci convocata per il giorno 6 Febbraio 2020 alle ore 11 (ed in seconda convocazione per il giorno 7 Febbraio 2020 stessa ora) una proposta di aumento di capitale scindibile per un ammontare, comprensivo di soprapprezzo, di massimi Euro 100.000, mediante emissione al prezzo di Euro 0,02 per azione, di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie, aumento che sarà eseguibile mediante la cosiddetta "compensazione", e quindi in denaro, finalizzato esclusivamente all'utilizzo del c.d. Work for Equity e quindi con esclusione del diritto di opzione.

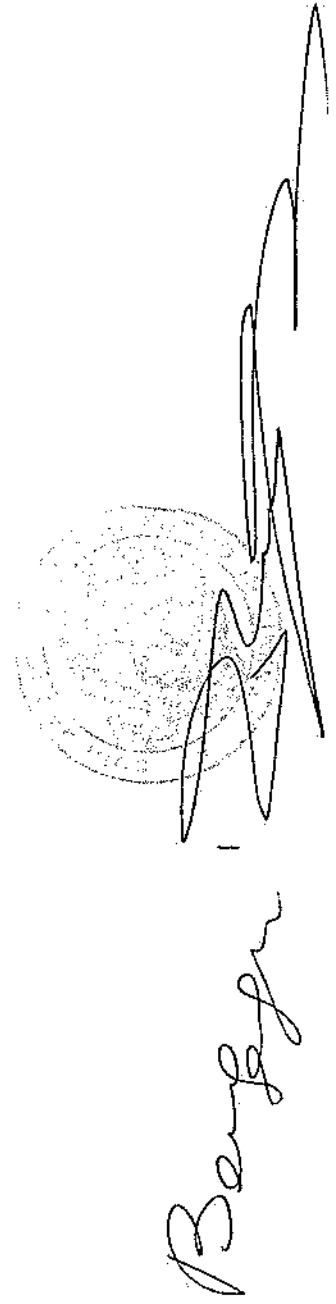
Le azioni di nuova emissione dovranno essere offerte in sottoscrizione con facoltà di cosiddetta "compensazione", nell'ambito dell'utilizzo del Work For Equity, a soggetti da individuarsi dal Consiglio di Amministrazione nel contesto di attività finalizzate ad accrescere il capitale ed il numero degli azionisti della società.

L'offerta di azioni di nuova emissione sarà effettuata in esenzione dall'obbligo di redazione del prospetto informativo ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lettera a) e c) del regolamento Emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

2. LE MOTIVAZIONI DELLA PROPOSTA DI AUMENTO DI CAPITALE

La società è iscritta nel registro delle PMI Innovative ed è quindi beneficiaria di alcune agevolazioni, tra cui la possibilità di compensare debiti certi, liquidi ed esigibili, nascenti da fatture e note di forniture e prestazioni, attraverso lo strumento cosiddetto Work For Equity così come introdotto nel nostro ordinamento dal D.L. n. 179 del 2012 (Decreto Crescita 2.0) per le Startup Innovative e poi esteso alle PMI innovative dal D.L. n. 3 del 2015.

La proposta di aumento del capitale sociale in oggetto è volta quindi a ridurre gli esborsi di cassa, in un momento di particolare tensione finanziaria, potenziando la struttura patrimoniale ed il

A handwritten signature in black ink is written vertically on the right side of the page. To its left is a circular stamp, partially obscured by the signature, which appears to be an official seal or stamp of the company or the board of directors.

capitale della società ed accrescendo potenzialmente il numero dei suoi azionisti, così soddisfacendo prestazioni d'opera e di servizi già effettuate a suo favore.

3. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI

Il prezzo di emissione delle nuove azioni, di Euro 0,02 per azione, è determinato dal Consiglio di Amministrazione alla luce dei prezzi per azione degli aumenti di capitale già deliberati e/o eseguiti alla data odierna, ed in base al patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato.

4. PERIODO PREVISTO PER L'AUMENTO DI CAPITALE

L'aumento di capitale sarà eseguito entro la data del 31/12/2020. Il Consiglio di Amministrazione avrà tutti i poteri per eseguire l'aumento stesso.

5. DATA DI GODIMENTO

Il godimento delle azioni di nuova emissione rinvenienti dall'aumento di capitale proposto sarà regolare, ferma restando l'attribuzione ai possessori delle azioni di nuova emissione dei medesimi diritti attribuiti ai possessori di azioni già in circolazione.

* * * * *

Firenze 18 Dicembre 2019

Cynny S.p.A.

per il Consiglio di Amministrazione

f.to Stefano Bargagni (Presidente)

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI IN CASO
DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Al presidente dell'assemblea degli azionisti della società Cynny S.p.A.

Al presidente del Consiglio di Amministrazione della società Cynny S.p.A.

Sede legale in Firenze via delle Mantellate 8

Oggetto: *Parere del collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione.*

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'assemblea degli azionisti l'aumento del capitale scindibile con emissione di nuove azioni, per la quali è prevista l'esclusione del diritto di opzione. A tal fine lo stesso organo amministrativo ha convocato l'assemblea straordinaria degli azionisti in data 6 febbraio 2020 ore 11:00 (ed in seconda convocazione 7 febbraio 2020 stessa ora).

- in data 18 dicembre 2019, il collegio ha ricevuto dagli amministratori la relazione che illustra l'operazione e le ragioni dell'esclusione nei termini di legge.

Ciò premesso, è intenzione di questo collegio sottoporre all'attenzione dei soci il parere di accompagnamento alla relazione dell'organo amministrativo, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, codice civile.

Tale relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato l'aumento di capitale, sulla natura, tipologia e caratteristiche dello stesso, sulle cause di esclusione del diritto di opzione e sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'organo amministrativo, il Collegio Sindacale osserva quanto segue:

- a) La relazione dell'organo amministrativo chiarisce la natura, le cause e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre.
- b) Trattasi di aumento di capitale scindibile per un ammontare, comprensivo di soprapprezzo, di massimi Euro 100.000, mediante emissione al prezzo di Euro 0,02 per azione, di massime n. 5.000.000 azioni ordinarie, aumento che sarà eseguibile mediante la cosiddetta "compensazione", e quindi in denaro, finalizzato esclusivamente all'utilizzo del c.d. Work for Equity e quindi con esclusione del diritto di opzione.
- c) Le azioni di nuova emissione dovranno quindi essere offerte in sottoscrizione con facoltà di cosiddetta "compensazione", nell'ambito dell'utilizzo del Work For Equity, a soggetti da individuarsi



Handwritten signature: *Barbara*

dal Consiglio di Amministrazione nel contesto di attività finalizzate ad accrescere il capitale ed il numero degli azionisti della società.

- d) L'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie. In particolare si dà atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate.

Il Collegio Sindacale esprime parere favorevole alle proposte di aumento di capitale di cui alla relazione dell'organo amministrativo del 18 dicembre 2019, e sulla congruità ed i criteri adottati di determinazione del prezzo delle nuove azioni:

Tali osservazioni, unitamente alla relazione degli amministratori, saranno depositate in copia presso la sede legale della società, affinché i soci possano prenderne visione.

Firenze, 20 gennaio 2020

il collegio sindacale



Per presa visione,

il presidente del consiglio di amministrazione

STATUTO**TITOLO I****Denominazione - Sede Oggetto Durata - Recesso****Articolo 1**

È costituita una Società per azioni con la denominazione "Cynny S.p.A." e in forma abbreviata anche "Cynny" (di seguito, la "Società").

Articolo 2

2.1 La Società ha sede in Firenze.

2.2 La Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione, potrà istituire, modificare e sopprimere, in Italia e all'estero, sedi secondarie, filiali, succursali, agenzie ed uffici di rappresentanza, unità locali comunque denominate nonché trasferire la sede sociale all'interno del territorio italiano.

Articolo 3

La Società ha per oggetto le seguenti attività:

A. la produzione, anche per conto di terzi, e la vendita di software applicativi, siti e servizi web di qualsiasi tipo, usufruibili tramite la rete internet e analoghe;

B. consulenza, assistenza, progettazione, sviluppo e la gestione di sistemi distribuiti, cloud computing (elaborazione e manipolazione di dati con l'aiuto di sistemi distribuiti), big data (collezioni grandi e complesse di dati di qualsiasi natura) data mining (l'estrazione di un sapere o di una conoscenza a partire da grandi quantità di dati attraverso metodi automatici o semi-automatici). In particolare potrà svolgere l'attività di studio, progettazione, sviluppo e la gestione, sia per conto proprio che di terzi, di banche dati e archivi informativi strutturati per l'inserimento, la ricerca, l'aggiornamento, il monitoraggio e la cancellazione di dati, con l'ausilio, ma non esclusivamente, di sistemi informatici; la gestione di data warehouse e degli strumenti per localizzare i dati, per estrarli, trasformarli e caricarli, l'information retrieval e in genere l'outsourcing di processi informatici, l'archiviazione elettronica di dati; la realizzazione di indici, report e consuntivi dei dati elaborati;

C. servizio hosting ("ospitare, allocare risorse in spazi virtuali") di applicazioni web e qualsiasi altro tipo di risorse e codice sulla rete internet e analoghe;

D. la produzione di applicativi e soluzioni informatiche (comunemente note come software) e la relativa implementazione, personalizzazione e nazionalizzazione;

E. l'attività di studio, progettazione, sviluppo e la gestione, sia per conto proprio che di terzi, di banche dati e archivi informatici strutturati per l'inserimento, la ricerca, l'aggiornamento, il monitoraggio, l'analisi e la cancellazione di dati, con l'ausilio, ma non esclusivamente, di sistemi informatici; l'outsourcing di servizi informatici, l'archiviazione elettronica di dati; la realizzazione di indici, report e consuntivi dei dati elaborati;

F. l'assistenza tecnica nell'installazione e nell'utilizzo di prodotti informatici, costituiti sia da software che da hardware, comprendendo qualsiasi tipo di macchine e/o attrezzature per ufficio in generale e per l'office automation (automatizzazione processi aziendali) in particolare;

G. l'acquisizione, la cessione e lo sfruttamento commerciale in qualsivoglia forma di software di proprietà o acquisiti in licenza d'uso; lo sfruttamento economico sotto qualsiasi forma di tecnologie, testi, disegni, marchi, brevetti, licenze, prodotti, grafici, informatici e dell'ingegno, anche in concessione

o per conto di terzi, relativi all'informatica;

H. la prestazione di servizi ai privati, alle imprese e alle istituzioni relativi ai mezzi di trasmissione, conservazione e condivisione di dati secondo le tecnologie attuali e future, incluse - a titolo esemplificativo - internet, televisione interattiva, telefonia fissa e mobile, trasmissioni satellitari, apparati elettronici abilitanti ai servizi di rete;

I. organizzazione, tenuta, coordinamento di seminari, simposi, incontri, piani e corsi collettivi e individuali, formazione del personale nel campo dell'informatica (con esclusione dell'intermediazione nel collocamento).

La Società potrà assumere e concedere rappresentanze ed agenzie, anche di/a società straniere, relativamente ai servizi e prodotti trattati.

La Società potrà compiere tutte le operazioni industriali, commerciali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari che risultino utili o necessarie per il conseguimento dello scopo sociale.

Essa potrà inoltre costituire società e assumere e dismettere interessenze e partecipazioni in altre società od enti, direttamente o indirettamente, nonché prestare servizi alle stesse, purché tale attività sia esercitata in funzione strumentale al conseguimento del proprio oggetto sociale. Potrà, altresì, prestare fideiussioni e garanzie in genere, anche reali, nell'interesse di terzi, purché tale attività sia esercitata in funzione strumentale al conseguimento del proprio oggetto sociale.

È tassativamente escluso l'esercizio nei confronti del pubblico di qualsiasi attività di carattere finanziario riservata per legge a particolari categorie di soggetti.

Articolo 4

La durata della Società è fissata al 31 dicembre 2050 (trentun dicembre duemilacinquanta), con facoltà di proroga a norma di legge.

Articolo 5

I soci hanno diritto di recedere nei casi e con gli effetti di Legge.

Titolo II - Capitale sociale - Azioni - Finanziamenti soci -

Obbligazioni

Articolo 6

6.1 Il capitale sociale ammonta ad Euro 990.500,34 (novecentonovantamila-cinquecento e trentaquattro centesimi), diviso in numero 99.050.034 (novantanovemilionicinquantamilatrentaquattro) azioni ordinarie prive di valore nominale (le "Azioni").

Le Azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi del D.lgs 213/1998.

6.2 a) L'Assemblea straordinaria in data 7 febbraio 2020 ha deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento, scindibile, in denaro, per un importo massimo di Euro 100.000,00 (centomila e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 5.000.000 (cinquemilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, con un prezzo di emissione di Euro 0,02 (zero e due centesimi) ciascuna, con esclusione del diritto di opzione dei soci, e da sottoscrivere entro il 31 dicembre 2020.

6.2 b) L'Assemblea straordinaria in data 7 febbraio 2020 ha deliberato di attribuire all'organo amministrativo, ai sensi dell'art. 2443 c.c., entro il termine del 31 gennaio 2023, la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale a pagamento, in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma c.c., per un importo massimo

di nominali Euro 300.000,00 (trecentomila e zero centesimi), mediante emissione di massime numero 15.000.000 (quindicimilioni) azioni ordinarie prive di valore nominale, ad un prezzo determinato conformemente ai criteri di legge non inferiore ad Euro 0,02 (zero e due centesimi) per azione.

6.3 Il capitale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal denaro, nel rispetto dei limiti di legge e secondo le deliberazioni dell'assemblea.

6.4 L'Assemblea può delegare agli amministratori, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare il capitale sociale.

6.5 L'aumento e la riduzione del capitale sociale sono deliberati dall'assemblea straordinaria nelle forme e secondo le modalità stabilite dalla legge e dal presente Statuto.

6.6 Qualora uno o più soci trasferisca/no a terzi il controllo della società, come definito dall'articolo 2359, comma 1 c.c., è attribuito agli altri soci il diritto di co-vendita.

In questo caso il socio o i soci di controllo che intenda/intendano vendere le proprie partecipazioni dovranno darne comunicazione agli altri soci, secondo le modalità e le condizioni previste di seguito.

Il promittente acquirente della partecipazione di controllo deve essere informato, dal socio o dai soci venditore/i, in merito all'esistenza nello statuto sociale della presente clausola di Co-vendita, affinché esso possa formulare, unitamente all'offerta di acquisto della partecipazione di controllo, una offerta di acquisto agli stessi termini economici, scritta ed irrevocabile, anche ai soci titolari delle restanti Azioni.

Il/i venditore/i della partecipazione di controllo, al fine di consentire e agevolare il diritto di co-vendita agli altri soci, comunicheranno ad essi, con modalità idonee a certificarne l'avvenuto ricevimento, l'intenzione di cedere l'intera propria partecipazione sociale, insieme ad una copia scritta dell'offerta di acquisto irrevocabile di tutte le altre partecipazioni, formulata dal soggetto acquirente.

Ogni socio dovrà comunicare al socio o ai soci cedenti e al terzo acquirente la propria volontà di esercitare il diritto di co-vendita entro e non oltre quindici giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di cui al precedente comma. Decorso inutilmente tale termine, i soci saranno decaduti dal diritto di co-vendita limitatamente a tale caso. Resta salva la prerogativa degli stessi ad esercitare tale diritto in tutti i casi successivi di cessione di partecipazioni rientranti nell'ambito di applicazione del presente articolo.

La cessione delle partecipazioni derivanti dall'esercizio del diritto di co-vendita dovrà avvenire entro e non oltre due mesi dalla data di cessazione del diritto all'esercizio, secondo le modalità stabilite dal soggetto acquirente. Nell'ipotesi in cui i soggetti cedenti non diano luogo alle formalità necessarie al trasferimento della partecipazione entro il suddetto termine, gli stessi si intendono decaduti dal diritto di co-vendita. Il soggetto acquirente sarà libero di dar corso all'acquisto di tutte le altre partecipazioni sociali e nessun diritto potrà essere a lui opposto dai soggetti decaduti dal diritto di co-vendita.

Nell'ipotesi in cui la cessione della partecipazione di controllo avvenga attraverso diverse operazioni sistematiche verso un unico soggetto, o più soggetti riconducibili al medesimo acquirente, nel corso dei precedenti dodici mesi, il diritto alla co-vendita sorge in capo ai restanti soci al prezzo più alto

pagato nelle predette operazioni.

Articolo 7

7.1 Le Azioni conferiscono ai loro possessori uguali diritti patrimoniali e amministrativi in conformità alle previsioni del presente Statuto e della legge.

7.2 Le Azioni sono nominative e liberamente trasferibili; ogni azione dà un diritto di voto. La qualità di azionista costituisce adesione al presente statuto.

7.3 Nel caso di comproprietà di un'Azione, i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune nominato secondo le modalità previste dalla legge.

7.4 In caso di stipulazione di patti parasociali, i soci aderenti entro cinque giorni dalla stipulazione sono obbligati a darne comunicazione alla società e a rendere disponibile all'organo amministrativo un estratto dell'accordo sottoscritto affinché lo stesso venga pubblicato nel sito internet della società.

7.5 Le Azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione, ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti TUF.

7.6 Qualora, in conseguenza dell'ammissione ad un sistema multilaterale di negoziazione, le Azioni risultassero diffuse tra il pubblico in misura rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis c.c., 111-bis delle disposizioni di attuazione del codice civile e 116 del TUF, troveranno applicazione le disposizioni normative dettate dal codice civile e dal TUF nei confronti della società con Azioni diffuse.

Articolo 8

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

Articolo 9

La Società può emettere obbligazioni al portatore o nominative sotto l'osservanza delle disposizioni di legge. L'organo amministrativo dovrà deliberare l'emissione delle obbligazioni fissando le modalità di collocamento e di estinzione nei limiti stabiliti dalla legge.

Gli amministratori, ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., hanno la facoltà di emettere, in una o più volte, anche con esclusione del diritto di opzione, obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di iscrizione presso il registro delle imprese della delibera assembleare di conferimento della delega.

L'organo amministrativo ha facoltà di emettere in una o più oltre obbligazioni convertibili fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data del 7 aprile 2014, con conseguente aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma c.c., a servizio esclusivo della conversione del predetto prestito obbligazionario per un importo massimo di euro 1.030.000 comprensivo del sovrapprezzo.

Titolo III - Assemblea

Articolo 10

10.1 L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione nei casi previsti dalla legge ed ogniqualvolta lo stesso lo giudichi opportuno; comunque almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni qualora ricorrano le condizioni

previste dall'articolo 2364, comma 2, del codice civile. L'Assemblea può essere convocata anche su richiesta dei soci nei limiti e con le forme previsti dalla legge.

10.2 L'Assemblea è convocata mediante avviso contenente l'indicazione: (i) del luogo in cui si svolge l'Assemblea, nonché gli eventuali luoghi audio/video collegati nei quali gli intervenuti potranno affluire; (ii) del giorno e dell'ora dell'Assemblea in prima e in seconda convocazione; (iii) delle materie da trattare; (iv) delle altre menzioni eventualmente richieste dalla legge.

10.3 La convocazione è effettuata mediante avviso che deve essere pubblicato almeno quindici giorni prima dell'assemblea di prima convocazione su almeno uno dei seguenti quotidiani nazionali, "La Repubblica", "La Nazione" o "Il Corriere della Sera", ovvero sulla Gazzetta Ufficiale, e (ii) sul sito internet della società.

10.4 L'Assemblea può essere convocata anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia, o nei paesi dell'Unione Europea, o negli Stati Uniti d'America, o in Asia, a condizione che sia sempre rispettata la possibilità di partecipare con mezzi di audio o video conferenza.

10.5 È tuttavia valida l'Assemblea, che pur in mancanza di formale convocazione, è validamente costituita in presenza dei requisiti di legge.

Articolo 11

11.1 L'Assemblea sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge.

Articolo 12

12.1 Possono intervenire in Assemblea i soci cui spetta il diritto di voto. Ogni Azione dà diritto ad un voto.

12.2 Il Presidente dell'Assemblea verifica la regolarità della costituzione e accerta l'identità e la legittimazione dei presenti.

12.3 L'Assemblea deve svolgersi in modo da consentire a tutti coloro che hanno diritto di parteciparvi di rendersi conto in tempo reale degli eventi, di formare liberamente il proprio convincimento e di esprimere liberamente e tempestivamente il proprio voto. Le modalità di svolgimento dell'assemblea non possono contrastare con le esigenze di una corretta e completa verbalizzazione dei lavori.

12.4 Possono intervenire in assemblea gli azionisti a cui spetta il diritto di voto ai sensi di legge. Nel caso in cui gli strumenti finanziari della società siano ammessi alle negoziazioni su sistemi multilaterali di negoziazione essi sono legittimati all'intervento mediante apposita comunicazione, almeno due giorni non festivi precedenti quello della riunione assembleare, da effettuarsi da parte dell'intermediario che tiene i relativi conti, ai sensi del regime di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati. Tale comunicazione è effettuata dall'intermediario sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione come indicato di volta in volta dalla legge applicabile.

Articolo 13

Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare nelle forme e limiti di legge. In ogni caso la rappresentanza non può essere conferita ai membri del Consiglio di Amministrazione o dell'organo di controllo o a dipendenti della Società e di sue controllate né a queste ulti-

me.

Articolo 14

14.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di quest'ultimo da altra persona designata dall'Assemblea stessa.

14.2 Il Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo di appositi incaricati, regola lo svolgimento dei lavori, stabilendo modalità di discussione e di votazione ed accerta i risultati delle votazioni.

14.3 Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal Segretario, designato dall'Assemblea stessa, e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Nei casi di legge, e quando l'organo amministrativo o il Presidente lo ritengano opportuno, il verbale viene redatto da un notaio. In tal caso l'assistenza del Segretario non è necessaria.

14.4 La verbalizzazione delle riunioni dell'Assemblea è disciplinata dalla legge.

Titolo IV - Amministrazione

Articolo 15

15.1 La Società può essere amministrata da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione che può essere composto da un numero di Consiglieri compreso tra due ad undici.

15.2 L'Assemblea ordinaria provvede alla determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione, ove nominato, e provvede altresì alla nomina degli amministratori ovvero dell'Amministratore Unico.

15.3 Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società ed ha la facoltà di compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritenga necessari e/o opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, ad eccezione soltanto di quanto per legge o per espressa previsione del presente Statuto sia riservato all'Assemblea. Sono inoltre attribuiti al Consiglio di Amministrazione, fermo restando la concorrente competenza dell'Assemblea, la riduzione del capitale sociale in caso di recesso e riscatto di Azioni e l'adeguamento dello Statuto a disposizioni di legge.

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i suoi membri un Presidente e può altresì eleggere uno o più Amministratori Delegati. Il Consiglio di Amministrazione può delegare, nei limiti di cui all'articolo 2381 del codice civile, le proprie attribuzioni ad uno o più dei suoi membri, determinandone i limiti della delega e può altresì delegare a terzi il potere di compiere singoli atti o categorie di atti, determinandone i relativi poteri. Gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e sono tenuti a riferire al Consiglio di Amministrazione ed all'organo di controllo con una periodicità di almeno centotanta giorni 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 o dalle sue controllate.

Il Consiglio di Amministrazione può altresì nominare, sia in occasione di singole riunioni sia in via stabile, uditori che abbiano il diritto di partecipare alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, senza diritto di voto. Nel caso in cui siano nominati, anche gli uditori in via stabile dovranno ricevere gli avvisi di convocazione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione con le modalità e la tempistica previsti per gli amministratori e i sindaci effettivi unitamente ad eventuale materiale informativo relativo alle materie all'ordine del giorno

fornito ad amministratori e sindaci.

15.4 I Consiglieri possono essere anche non soci, rimangono in carica, secondo le determinazioni dell'Assemblea, per un massimo di tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

15.5 Nel caso in cui uno dei Consiglieri cessi per qualunque ragione dalle proprie funzioni si applica l'articolo 2386 del codice civile in tema di cooptazione.

Articolo 16

16.1 Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono prese con le maggioranze previste dalla legge.

Articolo 17

17.1 Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale, ogni volta che il Presidente lo ritenga opportuno, nonché quando ne venga fatta richiesta da almeno due Consiglieri in carica.

17.2 La convocazione viene effettuata dal Presidente mediante comunicazione scritta contenente l'indicazione del giorno, dell'ora, del luogo e dell'ordine del giorno della riunione, da inviare anche via telefax o e-mail, almeno tre giorni prima della riunione ovvero, in caso di urgenza, almeno ventiquattro ore prima della riunione.

17.3 La riunione del Consiglio è presieduta dal Presidente o, in caso di assenza, impedimento o indisponibilità di quest'ultimo, dalla persona designata dal Consiglio stesso.

17.4 Il Consiglio di Amministrazione è costituito con la presenza della maggioranza dei Consiglieri in carica e le sue deliberazioni devono essere prese in conformità a quanto stabilito nell'Articolo 16.

17.5 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione possono svolgersi anche per audio-conferenza o videoconferenza, a condizione che siano presenti nello stesso luogo il Presidente ed il segretario della riunione, se nominato, che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo e nel rispetto di quanto descritto dall'articolo 23 del presente Statuto.

Articolo 18

Il potere di rappresentare la Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione senza limite alcuno. Agli amministratori delegati, nominati dal Consiglio di Amministrazione spetta la rappresentanza della Società nei limiti dei poteri di gestione conferiti.

Titolo V - Collegio Sindacale e Revisore legale dei conti

Articolo 19

19.1 Il collegio sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello Statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento ed esercita altresì la revisione legale dei conti. L'assemblea dei soci e comunque secondo la normativa pro tempore vigente può attribuire la revisione legale dei conti sulla società ad un revisore legale dei conti o ad una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

19.2 L'assemblea elegge il collegio sindacale, costituito da tre sindaci effettivi e due supplenti, ne nomina il presidente e determina per tutta la durata dell'incarico il compenso.

19.3 I requisiti, le funzioni, le responsabilità e la retribuzione del Collegio Sindacale sono disciplinati dalla legge.

19.4 I sindaci scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. La cessazione dei sindaci per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il collegio è stato ricostituito.

19.5 Il collegio sindacale si riunisce almeno ogni novanta giorni su iniziativa di uno qualsiasi dei sindaci. Esso è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei sindaci.

La partecipazione alle riunioni del Collegio Sindacale può svolgersi anche in più luoghi contigui o distanti, audio-video collegati, con modalità delle quali dovrà essere dato atto nel verbale e nel rispetto delle condizioni di cui all'articolo 17 del presente Statuto.

Titolo VI - Esercizio sociale ed utili

Articolo 20

L'esercizio sociale chiude il 31 dicembre di ogni anno. Il Consiglio di Amministrazione redige il bilancio dell'esercizio e lo sottopone all'approvazione dell'Assemblea.

Articolo 21

21.1 Gli utili risultanti dal bilancio approvato dall'Assemblea, previa deduzione della quota destinata a riserva legale, possono essere distribuiti ai Soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'Assemblea.

21.2 Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei limiti e con le forme previsti dalla legge.

Titolo VII - Scioglimento e liquidazione

Articolo 22

Lo scioglimento e la liquidazione della Società sono regolati dalla legge. L'assemblea nomina uno o più liquidatori e delibera ai sensi di legge.

Titolo VIII - Disposizioni generali

Articolo 23

Le riunioni collegiali dell'Assemblea, del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale si possono svolgere anche con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio e/o video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei partecipanti, ed in particolare è necessario che:

a) sia consentito a chi presiede la riunione, anche a mezzo del proprio ufficio e disponendo dei mezzi di volta in volta ritenuti più opportuni, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;

c) sia consentito agli intervenuti di partecipare in tempo reale alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti;

d) sia consentito agli intervenuti lo scambio di documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno;

e) vengano indicati nell'avviso di convocazione i luoghi audio/video collegati a cura della Società nei quali gli intervenuti potranno affluire ed i numeri telefonici dei luoghi in cui si svolge la riunione.

Verificandosi tali condizioni, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale - che dovrà dare atto di tutto quanto previsto nelle precedenti lettere da a) a e) estremi compresi - sui libri sociali, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova (i) relativamente al Consiglio di Amministrazione, il Presidente e dove deve pure trovarsi il Segretario della riunione, (ii) relativamente al Collegio Sindacale, il Presidente e dove deve pure trovarsi il Segretario della riunione, (iii) relativamente all'Assemblea dei Soci, il Presidente dove deve pure trovarsi il Segretario della riunione.

Articolo 24

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 con lettera raccomandata all'organo amministrativo, che procederà all'aggiornamento del libro soci.

Articolo 25

Per quanto non è espressamente contemplato nel presente Statuto valgono le norme di legge in materia.

F.to Stefano Bargagni

F.to Jacopo Sodi Notaio