**VERBALE DI ASSEMBLEA**

Il 19 aprile 2018 alle ore 10.10 si è costituita l'Assemblea di  
"TXT E-SOLUTIONS S.p.A."

con sede in Milano (MI), Via Frigia n. 27, con capitale sociale sottoscritto e versato Euro 6.503.125,00 iscritta nel Registro Imprese di Milano, codice fiscale 09768170152, indetta per oggi, in convocazione unica, presso la Triennale di Milano, viale Alemagna 6, alle ore 10.00 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione a seguito di avvenuta cooptazione ai sensi del art. 2386 codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione; presentazione bilancio consolidato e dichiarazione consolidata di carattere non finanziario; deliberare conseguenti.
3. Destinazione del risultato di esercizio.
4. Distribuzione dividendo.
5. Relazione sulla remunerazione e determinazione emolumenti amministratori, deliberazioni inerenti e conseguenti, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998.
6. Esame proposta di revoca autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie, per quanto non utilizzato, e rinnovo dell'autorizzazione fino ad un massimo della quinta parte del capitale sociale; deliberare conseguenti.
7. Nomina di un nuovo amministratore.

E' presente il Signor:

**BRAGA ILLA ALVISE**, nato a Segovia (Spagna) il 12 dicembre 1939, domiciliato per la carica ove sopra, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

Assume la presidenza della Assemblea a norma di statuto il Signor BRAGA ILLA ALVISE il quale constatato:

- che la presente Assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto, come da avviso pubblicato sul sito della società e sul quotidiano "Il Giornale" in data 15 marzo 2018;
- in data 3 aprile 2018 è stato pubblicato l'avviso di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea sul sito internet della società e sul quotidiano "Il Giornale", a seguito della richiesta del socio Laserline SpA, ai sensi dell'art. 126-bis del D. Lgs. N. 58/1998;
- che la società detiene n. 1.296.451 (unmilione duecentonovantaseimila quattrocentocinquantuno) azioni proprie che vedono il diritto di voto sospeso per effetto del secondo comma dell'art. 2357-ter del codice civile;
- che il Consiglio di Amministrazione è presente nelle persone di esso Presidente e dei Consiglieri MARCO EDOARDO GUIDA, PAOLO MATARAZZO, FABIENNE ANNE DEJAN SCHWALBE e STEFANIA SAVIOLO; hanno giustificato l'assenza gli amministratori TERESA CRISTIANA NADDEO e ANDREA LANCIANI;
- che il Collegio Sindacale è presente nelle persone del Presidente MARIO BASILICO e dei Sindaci Effettivi GIAMPAOLO VIANELLO e LUISA CAMERETTI;
- che sono presenti e legittimati al voto, in proprio o per delega, n. 16 azionisti rappresentanti n. 7.101.352 (settemilioni centounomila trecentocinquantadue)



azioni ordinarie su n. 13.006.250 (tredicimilioni seimila duecentocinquanta) azioni ordinarie rappresentanti il capitale sociale;  
- che pertanto l'Assemblea in convocazione unica è validamente costituita e può deliberare.

Il Presidente, avvalendosi del disposto di cui all'articolo 12 dello Statuto Sociale, propone all'Assemblea, che approva all'unanimità, di nominare il sig. Paolo Matarazzo segretario per la redazione del verbale.

Il Presidente comunica che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli adempimenti informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

In particolare il fascicolo del progetto di bilancio unitamente al fascicolo del bilancio consolidato, la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, la Relazione illustrativa degli Amministratori e dei Sindaci e le relazioni del Revisore Legale sono stati messi a disposizione dei soci e del pubblico presso la sede sociale, nel sito internet della società "www.txtgroup.com" e nel sistema di stoccaggio eMarket Storage all'indirizzo "www.emarketstorage.com", nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Il Presidente comunica che a cura del personale da lui autorizzato è stata accertata la legittimazione degli azionisti presenti ad intervenire all'Assemblea ed in particolare è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di statuto delle deleghe portate dagli intervenuti.

Il Presidente informa che l'elenco degli azionisti che partecipano all'Assemblea in proprio o per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni possedute, viene allegato al presente verbale come parte integrante dello stesso, sotto la lettera "A", firmato dal Presidente e dal Segretario.

Il Presidente si riserva di comunicare nel corso dell'Assemblea, prima di ciascuna votazione, i dati aggiornati sulle presenze.

Il Presidente comunica che sono stati invitati ad assistere alla presente Assemblea esperti, analisti finanziari come pure è stato consentito a rappresentanti della società di revisione di assistere all'Assemblea.

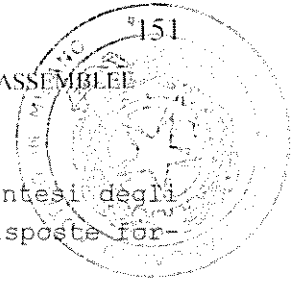
Inoltre, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società.

Il Presidente comunica che il Capitale Sociale è di Euro 6.503.125,00 suddiviso in n. 13.006.250 azioni ordinarie da nominali Euro 0,5 ciascuna.

Il Presidente comunica che in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n.58/98 e delle altre informazioni a disposizione, i soggetti che risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono i seguenti:

Azionista	n. azioni	% sul capitale
Laserline SpA (Controllata da Enrico Magni)	3.332.011	25,62%
Braga Illa Alvise	1.822.954	14,02%
Kaboutter Management LLC	1.135.062	8,73%

Il Presidente richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello Statuto Sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.



Il Presidente:

- comunica che il verbale della presente Assemblea conterrà la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni di commento;
- invita pertanto gli azionisti che volessero prendere la parola di prenotarsi ogni volta, alzando la mano e di pronunciare distintamente il loro nome. Alle domande sarà data risposta dal Presidente, o dai partecipanti al tavolo della Presidenza, al termine degli interventi;
- informa che nella sala è funzionante un sistema di registrazione audio al solo fine di agevolare la successiva stesura del verbale;
- invita gli azionisti che si dovessero assentare nel corso della riunione di farlo constatare al personale di controllo all'uscita della sala riconsegnando la scheda di partecipazione all'Assemblea, scheda che sarà restituita in caso di rientro;
- comunica infine che le votazioni avverranno per alzata di mano e che gli azionisti contrari e/o astenuti dovranno comunicare il proprio nominativo ai fini della verbalizzazione.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dei punti all'ordine del giorno.

ooOoo

Quanto al **primo punto** all'ordine del giorno: **Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione a seguito di avvenuta cooptazione ai sensi del art. 2386 codice civile; deliberazioni inerenti e conseguenti.** Il Presidente ricorda che, secondo quanto deliberato all'Assemblea del 21 aprile 2017, il numero dei componenti del Consiglio di amministrazione è stato determinato in sette con scadenza per l'intero Consiglio di amministrazione con l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

A seguito delle dimissioni presentate dal Consigliere Andrea Casanova il 3 agosto 2017, eletto nella sopra citata Assemblea, il Consiglio di amministrazione nella stessa seduta ha nominato per cooptazione Andrea Lanciani, quale primo candidato non eletto della stessa lista di minoranza votata dall'Assemblea degli azionisti del 21 aprile 2017, nell'osservanza di quanto previsto dall'art. 15 dello Statuto sociale e all'art. 2386 del codice civile e con il consenso del Collegio Sindacale.

In data 16 marzo 2018 è pervenuta alla società una comunicazione dell'avv. Andrea Lanciani con la quale ha dichiarato la sua incondizionata disponibilità a non essere confermato nella carica di amministratore della Società in questa Assemblea del 19 aprile 2018. Il Presidente ricorda che dovendo la presente Assemblea provvedere alla sostituzione di un amministratore in corso di mandato la stessa delibererà con le maggioranze di legge senza voto di lista.

In data 16 aprile 2018 è pervenuta alla società una comunicazione da Laserline Spa dell'intenzione di proporre la candidatura di Enrico Magni per la nomina alla carica di amministratore; sono stati allegati alla comunicazione il curriculum professionale del candidato e la dichiarazione di accettazione della carica in caso di nomina e di attestazione circa l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità nonché il possesso dei requisiti prescritti dalla legge per l'assunzione della carica di amministratore, messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nel sito internet della Società [www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com), e nel meccanismo di stoccaggio eMarket Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il loro nominativo. Verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna

modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 10.27 pone in votazione la proposta del Socio Laserline S.p.A. di nominare amministratore Enrico Magni.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 6.799.661 azioni, rappresentanti il 95,75% dei votanti e l'astensione di azionisti portatori di n. 301.691 azioni, rappresentanti il 4,25% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di nominare Consigliere di amministrazione della società Enrico Magni nato a Sulbiate (MB) il 17 gennaio 1956, il cui mandato scadrà contestualmente a quello degli Amministratori in carica con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

ooOoo

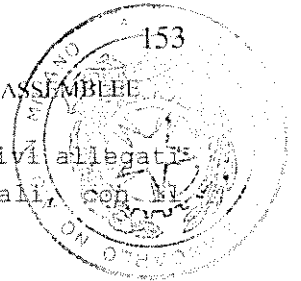
Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto** dell'ordine del giorno, riguardante: **Approvazione Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e relazioni del Collegio sindacale e della Società di Revisione; presentazione bilancio consolidato e dichiarazione consolidata di carattere non finanziario; delibere conseguenti.**

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale del Bilancio e della Relazione del Consiglio sulla Gestione.

Verificato che nessuno dei presenti si oppone il Presidente illustra sinteticamente i dati del bilancio di esercizio, che evidenzia un utile di esercizio di Euro 75.594.619,51 (settantacinquemilionicinquecentonovantaquattromilaseicentodiciannove virgola cinquantuno), arrotondato in bilancio ad Euro 75.594.620 per effetto della disposizione di cui all'art. 2423 del Codice Civile.

Il Presidente dà quindi la parola al dott. Mario Basilico, Presidente del Collegio Sindacale della Società, per riferire della Relazione del Collegio Sindacale, redatta ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/1998. Il Presidente del Collegio sindacale propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione. Verificato che nessuno dei presenti si oppone, il Presidente del Collegio sindacale illustra sinteticamente l'attività svolta e i controlli effettuati con la piena collaborazione della struttura amministrativa della società. Non sono emersi rilievi.

Esaurito l'intervento del Presidente del Collegio Sindacale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione precisa che la società EY S.p.A. - società alla quale è stato conferito l'incarico di revisione del bilancio d'esercizio di TXT e-solutions S.p.A. per il periodo 2012-2020 - ha espresso giudizio senza rilievi sul bilancio d'esercizio come risulta dalla relazione rilasciata in data 28 marzo 2018. Informa l'Assemblea, in conformità a quanto richiesto dalla Consob, che la società di revisione EY S.p.A. per la revisione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 ha impiegato n. 400 ore per un compenso di Euro 33.000, mentre per la revisione del Bilancio Consolidato ha impiegato n. 650 ore per un compenso di Euro 52.500. Sono inoltre stati corrisposti alla società di revisione EY S.p.A. compensi aggiuntivi per i servizi di supporto e per le attività professionali in fase di assessment preliminare degli impatti del nuovo principio contabile IFRS 15 per Euro 15.000 e per la revisione della Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario per Euro 18.000.



Vengono inoltre presentati il bilancio consolidato corredato dei relativi allegati e la Dichiarazione Consolidata di Carattere non Finanziario dei quali, con il consenso unanime dei presenti, viene omessa la lettura.

Terminata l'esposizione, il Presidente apre il dibattito.

Chiede ed ottiene la parola il socio Panfilio Walter e chiede un commento del management sull'operazione di cessione della Divisione TXT Retail, l'ingresso del nuovo socio Enrico Magni, la proposta del Consiglio di distribuire un dividendo di 1 Euro per azione. Interviene anche il socio Franco Cattaneo ed esprime insoddisfazione per la cessione della Divisione TXT Retail su cui il Presidente per anni aveva comunicato promettenti prospettive di crescita e di redditività, ritenendo incoerente la politica di comunicazione della Società. Chiede le motivazioni per cui è stato ritenuto di cedere la Divisione TXT Retail e quali prospettive di sviluppo abbia il resto dell'attività di TXT. Il socio Maurizio Trabacchin esprime la propria soddisfazione per le operazioni straordinarie fatte da TXT e per la positiva situazione finanziaria ed economica della Società. Interviene il socio Enrico Magni il quale commenta come la cessione della Divisione TXT Retail sia avvenuta ad un prezzo con multipli molto vantaggiosi per TXT e come egli abbia investito importanti risorse finanziarie per acquistare una rilevante partecipazione in TXT ed esprime fiducia che la Società e il management possano rapidamente sviluppare ricavi e redditività a livelli pari e superiori alla situazione precedente alla cessione della Divisione TXT Retail.

Il Presidente osserva che la cessione della Divisione TXT Retail è avvenuta sulla base di considerazioni sull'evoluzione del mercato del retail e di valutazione dei rischi della trasformazione da vendite prevalentemente nei negozi fisici a modelli multicanale con importanti cambiamenti delle abitudini di acquisto dei consumatori sull'e-commerce. I processi di pianificazione e acquisto delle aziende retail stanno evolvendo molto più lentamente del previsto. Continuare a competere nel settore retail avrebbe comportato importanti investimenti in ricerca e sviluppo e su strutture commerciali internazionali per numerosi anni, comprimendo significativamente la redditività.

In merito al tema comunicazione, il Presidente commenta come la Società renda pubbliche le proprie valutazioni e considerazioni competitive quando sono sufficientemente mature e quando ciò non comporti danni alla propria attività. Le esplorazioni e negoziazioni per la cessione della Divisione TXT Retail sono avvenute ricorrendo alle previste procedure di ritardata comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate, nel rispetto delle regole di mercato.

Il Presidente commenta come la Società sia ora molto più focalizzata e intenda perseguire obiettivi di sviluppo nel settore dei servizi ad alto valore aggiunto, in mercati specializzati ad elevato contenuto di innovazione. Esprime l'opinione che sia un momento molto propizio per gli investimenti nel settore aeronautico, dei trasporti e finanziario che mostrano una globale congiuntura favorevole. TXT è una società sana, con un piano di crescita organica profittevole e accelerazione dello sviluppo con acquisizioni. Anticipa che potranno presto essere esaminati due dossier di acquisizioni che saranno valutati dal Consiglio e dagli altri competenti organi della Società sotto tutti gli aspetti strategici, economici e finanziari.

Verificato che nessun altro chiede la parola in ordine alla proposta di approvazione del bilancio, il Presidente aggiorna la situazione delle presenze per l'ingresso di un altro socio e rileva che i soci presenti e legittimati al voto, in

proprio o per delega, sono ora n. 17 rappresentanti n. 7.209.751 (settemilioni duecentonovemila settecentocinquantuno) azioni ordinarie. Rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.31 pone in votazione la seguente proposta di deliberazione relativa al punto secondo punto all'ordine del giorno:

"L'Assemblea degli Azionisti di TXT e-solutions S.p.A.,

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2017;
- preso atto della proposta di bilancio al 31 dicembre 2017 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di commento - che rileva un utile di esercizio di 75.594.620;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione EY Spa;

delibera

di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le note di Commento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come pure l'inerente Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione".

Terminata la votazione l'Assemblea,

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2017;
- preso atto della proposta di bilancio al 31 dicembre 2017 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di commento - che rileva un utile di esercizio di 75.594.620;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione EY Spa;

con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 7.191.751 azioni, rappresentanti il 99,75% dei votanti e l'astensione di un azionista portatore di n. 18.000 azioni, rappresentanti lo 0,25% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di approvare lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e le note di Commento al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come pure l'inerente Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione.

ooOoo

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto** dell'ordine del giorno, riguardante: **Destinazione del risultato di esercizio.**

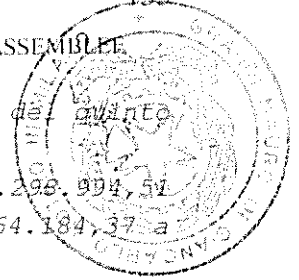
Sulla base dei risultati conseguiti, il Consiglio propone all'Assemblea di approvare la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di TXT e-solutions S.p.A.,

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2017;
- preso atto dell'approvazione di bilancio al 31 dicembre 2017 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento - che rileva un utile di esercizio di 75.594.620;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione EY Spa;

delibera

di destinare l'utile di esercizio di Euro 75.594.619,51 (arrotondata ad Euro 75.594.620), come segue:



- A riserva legale per Euro 295.625,00, in quanto raggiunto il limite del quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 cc;
- A riserva di utili portati a nuovo per l'importo residuo di Euro 75.298.994,51 e di destinare le riserva per Stock Options/Stock Grant di Euro 1.164.184,37 a riserve di utili rinviati a nuovo".

Il Presidente, verificato che nessuno chiede la parola in ordine alla proposta di destinazione del risultato di esercizio, verificato che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.34, pone in votazione la proposta.

Al termine della votazione l'Assemblea

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2017;
  - preso atto dell'approvazione di bilancio al 31 dicembre 2017 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento - che rileva un utile di esercizio di 75.594.620;
  - preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione EY Spa;
- all'unanimità:

delibera

di destinare l'utile di esercizio di Euro 75.594.619,51 (arrotondata ad Euro 75.594.620), come segue:

- A riserva legale per Euro 295.625,00, in quanto raggiunto il limite del quinto del capitale sociale ai sensi dell'art. 2430 cc;
- A riserva di utili portati a nuovo per l'importo residuo di Euro 75.298.994,51 e di destinare le riserva per Stock Options/Stock Grant di Euro 1.164.184,37 a riserve di utili rinviati a nuovo.

ooOoo

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **quarto punto** dell'ordine del giorno, riguardante: **Distribuzione dividendo.**

Sulla base dei risultati conseguiti, il Consiglio propone all'Assemblea di approvare la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di TXT e-solutions S.p.A.,

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2017;
- preso atto dell'approvazione di bilancio al 31 dicembre 2017 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento - che rileva un utile di esercizio di 75.594.620;
- preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione EY Spa;
- preso atto della destinazione del risultato di esercizio;

delibera

di distribuire un dividendo di Euro 1,00 (Euro 1 virgola zero zero) per ciascuna delle azioni ordinarie da nominale Euro 0,50 in circolazione, con esclusione delle azioni proprie, alla data di stacco del dividendo attingendo dalla riserva di utili a nuovo, di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal prossimo 9 maggio 2018, con record date 8 maggio 2018 e stacco cedola n.11 il 7 maggio 2018. Di dare atto che, ai soli fini fiscali, tale dividendo costituisce distribuzioni di riserve di utili conseguiti dopo l'esercizio 2007 ed entro

*l'esercizio 2016 per l'importo di Euro 0,20 e di utili conseguiti oltre l'esercizio 2016 per l'importo di Euro 0,80."*

Il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.

Interviene il socio Franco Cattaneo e commenta che il dividendo proposto dal Consiglio di amministrazione di Euro 1.00 per azione lascia in azienda risorse finanziarie in eccesso rispetto al numero e dimensioni delle acquisizioni che storicamente la Società è stata in grado di effettuare. Una ridotta disponibilità finanziaria incentiverebbe il management ad un utilizzo più efficiente del capitale e propone di elevare il dividendo a Euro 2.00 per azione. Il socio Paolo Colombo, manager della Società da oltre 20 anni e in passato anche Amministratore, osserva come per lunghi anni gli investimenti siano stati prevalentemente destinati alla Divisione TXT Retail ora ceduta e come la Divisione TXT Next sia stata comunque sviluppata con ricavi e redditività crescenti in una situazione di risorse scarse. La determinazione ad investire in acquisizioni può avviare una nuova fase di sviluppo promettente come già avvenuto nel 2011 dopo la cessione della Divisione TXT Polymedia. Il socio Maurizio Trabacchin concorda con la proposta del Consiglio di un dividendo di Euro 1.00 per azione, ma avrebbe auspicato l'assegnazione gratuita di azioni come già avvenuto in passato. Il socio Aldo Tasca si associa alla richiesta di assegnazione gratuita di azioni, come iniziativa molto gradita agli azionisti. Risponde il Presidente Alvise Braga Illa riconoscendo come il tema sia già stato posto in occasione dell'Assemblea dello scorso anno, ma gli strutturali cambiamenti intervenuti nel corso degli ultimi 12 mesi hanno assorbito interamente l'attenzione del management. Si riserva di discutere e valutare l'opportunità di nuove assegnazioni gratuite di azioni in conformità alla legge, i regolamenti e a considerazioni di costi/benefici dell'iniziativa.

Il Presidente, verificato che nessun altro chiede la parola, verificato che non vi è alcuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.41, pone in votazione la proposta del Consiglio di amministrazione.

Terminata la votazione l'Assemblea

- preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione dell'esercizio sociale 2017;
  - preso atto dell'approvazione di bilancio al 31 dicembre 2017 - costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalle note di Commento - che rileva un utile di esercizio di 75.594.620;
  - preso atto della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione EY Spa;
  - preso atto della destinazione del risultato di esercizio;
- con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 7.191.751 azioni, rappresentanti il 99,75% dei votanti e il voto contrario di un azionista portatore di n. 18.000 azioni, rappresentanti lo 0,25% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di distribuire un dividendo di Euro 1,00 (Euro 1 virgola zero zero) per ciascuna delle azioni ordinarie da nominale Euro 0,50 in circolazione, con esclusione delle azioni proprie, alla data di stacco del dividendo attingendo dalla riserva di utili a nuovo, di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga a partire dal

prossimo 9 maggio 2018, con record date 8 maggio 2018 e stacco cedola n.11 il 7 maggio 2018. Di dare atto che, ai soli fini fiscali, tale dividendo costituisce distribuzione di riserve di utili conseguiti dopo l'esercizio 2007 ed entro l'esercizio 2016 per l'importo di Euro 0,20 e di utili conseguiti oltre l'esercizio 2016 per l'importo di Euro 0,80.

ooOoo

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **quinto punto** dell'ordine del giorno, riguardante la **Relazione sulla remunerazione e determinazione emolumenti amministratori, deliberazioni inerenti e conseguenti, ai sensi del comma 6 dell'art.123-ter del D. Lgs. n. 58/1998**. Il Presidente fa presente all'Assemblea che, in base alle normative vigenti, è previsto che l'Assemblea degli azionisti deliberi in merito alla Relazione sulla remunerazione degli amministratori.

Fa inoltre presente all'Assemblea che la Società definisce e applica una Politica Generale sulle Remunerazioni volta ad attrarre, motivare e trattenere le risorse in possesso delle qualità professionali richieste per perseguire proficuamente gli obiettivi del Gruppo.

La Politica è definita in maniera tale da allineare gli interessi del Management con quelli degli azionisti, perseguendo l'obiettivo prioritario della creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo, attraverso la creazione di un forte legame tra retribuzione, da un lato, performance individuali e del Gruppo, dall'altro.

La definizione della Politica è il risultato di un processo trasparente nel quale rivestono un ruolo centrale il Comitato per la Remunerazione e il Consiglio di Amministrazione della Società, tenendo conto di possibili incompatibilità.

La componente fissa e la componente variabile sono adeguatamente bilanciate in funzione degli obiettivi strategici e della politica di gestione dei rischi, tenuto anche conto del settore di attività del software e dei servizi informatici in cui TXT E-SOLUTIONS opera e delle caratteristiche dell'attività d'impresa.

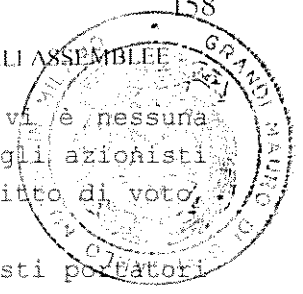
Per una descrizione del contenuto della suddetta Relazione si rinvia al documento allegato alla relazione sulla gestione, predisposto ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (c.d. Regolamento Emittenti).

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione del Consiglio sulla Remunerazione, ottenendone il consenso unanime.

Il Presidente ricorda che lo scorso anno l'Assemblea ha deliberato emolumenti per la carica di ciascun amministratore di 15.000 Euro, compensi per la partecipazione al Comitato Controllo Rischi da assegnare a ciascun amministratore di 5.000 Euro e per la partecipazione al Comitato Remunerazione in altri 5.000 Euro annui.

Il Presidente propone per il 2018 di determinare gli emolumenti per la carica di ciascun amministratore a 15.000 Euro per l'esercizio 2018, rapportato pro-quota per i mesi completi di effettiva carica; di determinare, per l'esercizio 2018, i compensi per la partecipazione al Comitato per il Controllo e i Rischi da assegnare a ciascun amministratore in Euro 5.000 annui, per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri Euro 5.000 annui e per la partecipazione al Comitato Parti Correlate in altri Euro 5.000 annui, con la precisazione che tali emolumenti devono essere tutti rapportati pro-quota per i mesi completi di effettiva partecipazione a ciascun Comitato.

Esaurita l'esposizione, il Presidente prega coloro che intendono prendere la parola per formulare proposte o interventi di prenotarsi dando il loro nominativo.



Il Presidente, verificato che nessuno chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.44, pone in votazione la detta proposta.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 4.714.938 azioni, rappresentanti il 65,40% dei votanti, il voto contrario di azionisti portatori di n. 301.691 azioni, rappresentanti il 4,18% dei votanti e l'astensione di azionisti portatori di n. 2.193.122 azioni rappresentanti il 30,42% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di approvare la Relazione del Consiglio sulla Remunerazione e di:

- determinare gli emolumenti per la carica di ciascun amministratore a 15.000 Euro per l'esercizio 2018, rapportato pro-quota per i mesi completi di effettiva carica;
- determinare, per l'esercizio 2018, i compensi per la partecipazione al Comitato per il Controllo e i Rischi da assegnare a ciascun amministratore in Euro 5.000 annui, per la partecipazione al Comitato per la Remunerazione in altri Euro 5.000 annui e per la partecipazione al Comitato Parti Correlate in altri Euro 5.000 annui, con la precisazione che tali emolumenti devono essere tutti rapportati pro-quota per i mesi completi di effettiva partecipazione a ciascun Comitato.

ooOoo

Il Presidente passa alla quindi trattazione del **sesto punto** all'ordine del giorno, riguardante **Esame proposta di revoca autorizzazione all'acquisto e all'alienazione di azioni proprie, per quanto non utilizzato, e rinnovo dell'autorizzazione fino ad un massimo della quinta parte del capitale sociale; delibere conseguenti.**

Il Presidente propone all'Assemblea di non procedere alla lettura integrale della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla proposta, ottenendone il consenso unanime e propone di assumere la seguente delibera:

- di revocare, per il periodo intercorrente dalla data della presente Assemblea fino alla sua naturale scadenza e per la parte non utilizzata l'autorizzazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., conferita con l'Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016;
- di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357, cod. civ., l'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie TXT e-solutions S.p.A. fino al massimo di legge e comunque, in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute in esecuzione della presente delibera non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale di tempo in tempo effettivamente sottoscritto e versato, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate ad un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale dell'azione TXT e-solutions S.p.A., e ad un corrispettivo massimo non superiore alla media dei prezzi ufficiali di borsa delle tre sedute precedenti l'acquisto, aumentata del 10%, e comunque non superiore ad Euro 25,00;
- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di procedere, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, all'acquisto - anche a mezzo di delegati - di azioni TXT e-solutions S.p.A. alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo le modalità consentite dalla normativa vigente, e così sul mercato, in modo che sia rispettata la parità



di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter, cod. civ., a disporre anche a mezzo di delegati, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti - delle proprie azioni acquistate in base alla presente delibera, attribuendo al Consiglio la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che nel caso di alienazione delle azioni questa potrà avvenire per un corrispettivo minimo non inferiore al valore nominale delle stesse;

- di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione, con espressa facoltà di individuare i fondi da utilizzare per la costituzione della riserva indisponibile di cui all'ultimo comma dell'art. 2357-ter, cod. civ.".

Terminata l'esposizione, il Presidente apre il dibattito.

Interviene il socio Franco Cattaneo ed esprime il proprio parere favorevole al piano di riacquisto azioni proprie, ma ritiene che fissare il limite dell'autorizzazione all'acquisto nel massimo di legge del 20% del Capitale sociale sia troppo elevato

Il Presidente, verificato che nessuno altro chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 11.51, pone in votazione la detta proposta.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 6.891.751 azioni, rappresentanti il 95,59% dei votanti, ed il voto contrario di azionisti portatori di n. 318.000 azioni, rappresentanti il 4,41% dei votanti, a maggioranza approva la proposta.

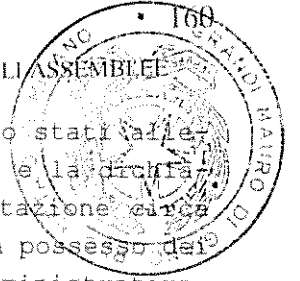
Il Presidente proclama il risultato.

ooOoo

Il Presidente passa alla quindi trattazione del **settimo punto** all'ordine del giorno, riguardante **Nomina di un nuovo amministratore**. Il Presidente ricorda che, in data 23 marzo 2018 il socio Laserline S.p.a. ha richiesto l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea a seguito delle dimissioni della Dott.ssa Teresa Cristiana Naddeo del 16 marzo 2018, con efficacia dalla presente Assemblea. Il consigliere dimissionario risultava amministratore indipendente, ai sensi dell'art.148 del TUF (D. Lgs. 58/1998), del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana e del codice di autodisciplina delle società quotate. Si rende pertanto necessario nominare un nuovo amministratore al fine di ricostituire il numero di 7 consiglieri deliberato dall'Assemblea del 21 aprile 2017. La nomina dovrà avvenire nel rispetto della normativa vigente al fine di garantire il numero minimo di amministratori indipendenti nonché del genere meno rappresentato.

Il Presidente ricorda che dovendo la presente Assemblea provvedere alla sostituzione di un amministratore in corso di mandato la stessa delibererà con le maggioranze di legge senza voto di lista.

Il Presidente comunica che in data 16 aprile 2018 è pervenuta alla società una comunicazione da Laserline Spa dell'intenzione di proporre la candidatura di



Valentina Cogliati per la nomina alla carica di amministratore; sono stati allegati alla comunicazione il curriculum professionale della candidata e la dichiarazione di accettazione della carica in caso di nomina e di attestazione circa l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità nonché in possesso dei requisiti prescritti dalla legge per l'assunzione della carica di amministratore, messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nel sito internet della Società [www.txtgroup.com](http://www.txtgroup.com), e nel meccanismo di stoccaggio eMarket Storage all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Il Presidente invita a proporre eventuali altre candidature per la nomina di un amministratore e apre la discussione pregando gli azionisti che intendono prendere la parola di prenotarsi dando il loro nominativo.

Il socio Franco Cattaneo prende la parola e chiede se il candidato Valentina Cogliati si configuri come amministratore indipendente, anticipando il proprio voto contrario nel caso non lo fosse ed esprimendo l'opinione che un amministratore indipendente dimissionario dovrebbe essere sostituito da un nuovo amministratore indipendente. Il candidato Valentina Cogliati comunica che non intrattiene rapporti patrimoniali o economici né con la Società, né con il socio di maggioranza relativa Enrico Magni. Il Presidente commenta come il sistema di corporate governance di TXT si sia progressivamente evoluto nel corso degli anni, elenca gli organi e i comitati su cui è articolata la gestione aziendale e osserva che la società dispone già di due amministratori indipendenti, come richiesto dal Codice di autodisciplina. Il nuovo Consiglio di amministrazione di cui è prevista una riunione nel pomeriggio valuterà le caratteristiche di indipendenza del candidato Valentina Cogliati e ne darà comunicazione al pubblico.

Verificato che nessuno altro chiede la parola, che non vi è nessuna modifica dei dati riguardanti le presenze, rinnovata la richiesta agli azionisti di dichiarare eventuali cause che comportano la sospensione del diritto di voto, alle ore 12.05 pone in votazione la proposta del Socio Laserline S.p.A. di nominare amministratore Valentina Cogliati.

Terminata la votazione l'Assemblea con il voto favorevole di azionisti portatori di n. 6.890.060 azioni, rappresentanti il 95,57% dei votanti e il voto contrario di azionisti portatori di n. 319.691 azioni, rappresentanti il 4,43% dei votanti, a maggioranza:

delibera

di nominare Consigliere di amministrazione della Società Valentina Cogliati, nata a Merate (LC) il 4 maggio 1981, il cui mandato scadrà contestualmente a quello degli Amministratori in carica e dunque con l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dichiara chiusa la presente Assemblea essendo le ore 12.10.

Il Presidente

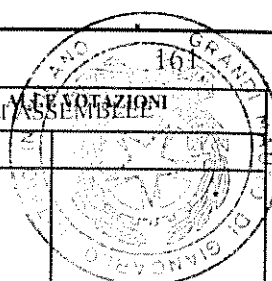
Il segretario

Allegato "A"

TXT E-SOLUTIONS S.P.A.

**ELENCO PARTECIPANTI**

C.F./P.I. 09768170152



DOMINATIVO PARTECIPANTE  
DELEGANTI E RAPPRESENTATI  
ANTONINI ELENA MONICA

Parziale Totale

RISULTATI AL VOTO						
LIBRO VERBALE ASSEMBLEA						
1	2	3	4	5	6	7
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	A	F	F
F	A	F	C	F	C	C
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
X	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	A	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	A	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F
A	F	F	F	C	C	C
A	F	F	F	C	F	C
F	F	F	F	F	F	F
F	F	F	F	F	F	F

BRAGA ILLA ALVISE ALFREDO

1.822.954 1.822.954

CATTANEO FRANCO

18.000 18.000

PERUTTI MARISA  
PER DELEGA DI

0

PANFILO BRUNO

330 330

COLOMBO PAOLO ENRICO

100.000 100.000

GALBIATI LUCA

108.399 108.399

GUIDA MARCO EDOARDO

285.000 285.000

MAGNI ENRICO

0

IN RAPPRESENTANZA DI

LASERLINE SPA

3.332.011 3.332.011

MATARAZZO PAOLO

85.168 85.168

PANFILO WALTER

4.300 4.300

EDRETTI GABRIELE  
PER DELEGA DI

0

ENSIGN PEAK KABOUTER MICRO SCG

130.724

KABOUTER FUND II LLC C/O KABOUTER MANAGEMENT LLC

405.161

RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C

KABOUTER FUND I OP LLC C/O KABOUTER MANAGEMENT LLC

599.177

RICHIEDENTE:GOLDMAN SACHS SEGREGATION A/C

ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORS SERIES AGENTE:STATE STREET  
BANK AND TRUST COMPANY

300.000

ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

1.691 1.436.753

ASCA ALDO

5.000 5.000

RABACCHIN MAURIZIO

7.500 7.500

Legenda:

1 NOMINA DI UN COMPONENTE DEL C.D.A.

3 DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

5 AZIONE SULLA REMUNERAZIONE

7 NOMINA DI UN AMMINISTRATORE

2 APPROVAZIONE BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31.12.17

4 DISTRIBUZIONE DIVIDENDO

6 REVOCA AUTORIZZAZIONE ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE