

STUDIO NOTARILE BUSANI
www.notaio-busani.it
20123 Milano, Via Cordusio 2
Tel.: 02/36.33.75.85
e-mail: info@notaio-busani.it

Repertorio n. 29.286

Raccolta n. 13.781

Verbale di assemblea ordinaria e straordinaria

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquattordici, il giorno di martedì ventidue del mese di luglio

(22 luglio 2014)

in Milano (MI), viale Sarca n. 336, Edificio 16

alle ore undici e minuti cinque

a richiesta dell'organo amministrativo di:

"TRIBOO MEDIA S.P.A."

con sede in Milano (MI), viale Sarca n. 336, capitale sociale euro 15.900.000, interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 02387250307 (R.E.A. MI-1906661), società quotata presso il "Mercato Alternativo d'Investimento" denominato "AIM", gestito da "Borsa Italiana S.p.A." (d'ora innanzi individuata anche come "Triboo Media" o "Società");

io sottoscritto dott. Angelo Busani, notaio in Milano, iscritto nel ruolo del Distretto Notarile di Milano, assisto, redigendone verbale, ai lavori dell'assemblea ordinaria e straordinaria dei Soci della suindicata Società (d'ora innanzi individuata anche come "Assemblea"), riunitasi in prima convocazione, in questo luogo, giorno e ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno:

Assemblea Ordinaria:

1. Piano di Stock Options avente ad oggetto azioni ordinarie "Triboo Media S.p.A." riservato agli amministratori esecutivi di "Triboo Media S.p.A." e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti.
2. Piano di Stock Grant avente ad oggetto azioni ordinarie "Triboo Media S.p.A." riservato ai dipendenti di "Triboo Media S.p.A." e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti.

Assemblea Straordinaria

1. Proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.
2. Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 58.000,00, da assegnare ai beneficiari del Piano di Stock Grant; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.
3. Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 50.000,00, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Options; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti."

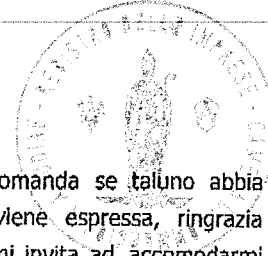
E' qui presente il Signor:

CORNO GIULIO, nato a Milano (MI) il giorno 22 novembre 1959, domiciliato per la carica presso la sede della Società (d'ora innanzi individuato anche come "Presidente dell'Assemblea" o "Presidente");

comparsa, della cui identità personale io notaio sono certo (d'ora innanzi individuato anche come "Presidente dell'Assemblea" o "Presidente"), il quale, dopo aver rivolto un saluto di benvenuto a tutti gli intervenuti, dichiara di prendere la parola nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Triboo Media.

Egli dichiara quindi aperta la seduta dell'Assemblea dei Soci della Società, ne assume la presidenza ai sensi dell'articolo 11 (undici) dello Statuto sociale e, in forza dei poteri ordinatori dell'Assemblea che, ai sensi dell'articolo 2371, comma 1, del codice civile, nonché dello Statuto sociale, competono al Presidente dell'Assemblea, designa quale Segretario dell'Assemblea il sottoscritto Notaio, dott. Angelo Busani, incaricandomi di





redigere per atto pubblico il relativo verbale; il Presidente domanda se taluno abbia contrarietà sul punto; e, rilevando che nessuna contrarietà viene espressa, ringrazia pertanto il sottoscritto Notaio per aver accettato l'incarico e mi invita ad accomodarmi nella postazione riservatami e ad iniziare il lavoro di verbalizzazione. -----

Circa l'avvenuto svolgimento delle formalità prescritte anteriormente all'adunanza assembleare al fine della sua regolare convocazione e del suo regolare svolgimento, il Presidente attesta che: -----

a) l'odierna Assemblea è stata convocata (per il giorno 22 luglio 2014 in prima convocazione e per il giorno 23 luglio 2014 in seconda convocazione) in forza di deliberazione in tal senso assunta dal Consiglio di Amministrazione in data 25 giugno 2014, per la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno sopra elencati; -----

b) in conformità a quanto previsto dall'articolo 10 (dieci) dello Statuto sociale, l'odierna Assemblea è stata convocata, oltre che mediante la messa a disposizione del pubblico del relativo avviso presso la sede sociale e sul sito internet della Società sin dal 7 luglio 2014 anche mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" sempre in data 7 luglio 2014;

c) l'odierna adunanza si svolge in prima convocazione; -----

d) è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società sin dal 7 luglio 2014 la seguente la documentazione relativa all'Assemblea: la Relazione Illustrativa degli Amministratori, relativa a tutti gli argomenti posti all'Ordine del Giorno, che si allega al presente atto con la lettera "A" (di seguito la "Relazione Illustrativa degli Amministratori"); e il parere del Collegio Sindacale reso ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, che si allega al presente atto con la lettera "B" (di seguito il "Parere del Collegio Sindacale"); -----

e) non sono state chieste integrazioni dell'elenco delle materie all'Ordine del Giorno, né presentate ulteriori proposte di deliberazione sulle materie già all'ordine del giorno. -----

Circa le formalità da svolgere per attestare la regolare costituzione della odierna adunanza, il Presidente sottolinea che: -----

a) oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione, è presente un altro componente del Consiglio stesso, e cioè il consigliere, Signor Alberto Zilli; -----

b) hanno invece preannunciato la loro giustificata assenza i seguenti altri componenti del Consiglio di Amministrazione, Signori: Vittorio Coda, Cinzia Parolini e Lorenzo Coco; -----

c) sono presenti tutti i componenti del Collegio Sindacale, Signori: Alessandro Savonara (Presidente), Andrea Peresson e Sebastiano Bolla Pittalunga; -----

d) sono attualmente presenti in sala i titolari del diritto di voto relativi a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea, e precisamente i soci: -----

- "Alpha Uctis Sicav", con n. 34.000 (trentaquattromila) azioni, per delega a Carlo Maria Giambalvo Zilli; -----

- "Axa World Fund", con n. 600.000 (seicentomila) azioni, per delega a Carlo Maria Giambalvo Zilli; -----

- "Digiz Holding s.r.l.", con n. 2.925.000 (duemilioni novecentoventicinquemila) azioni, rappresentata da Samuel Zilli; -----

- "Government of Norway", con n. 34.500 (trentaquattromila cinquecento) azioni, per delega a Carlo Maria Giambalvo Zilli; -----

- "Pioneer Asset Management s.a.", con n. 92.909 (novantaduemila novecentonove) azioni, per delega a Carlo Maria Giambalvo Zilli; -----

- "Pioneer Investment Management s.g.r.p.a.", con n. 205.019 (duecentocinquemila diciannove) azioni, per delega a Carlo Maria Giambalvo Zilli; -----

- "Triboo s.p.a.", con n. 5.175.000 (cinquemilioni centosettantacinquemila) azioni, per delega a Pietro Cassago;

e) le deleghe esibite dai partecipanti sono state acquisite dalla segreteria dell'Assemblea e da essa sottoposte a controllo; dette deleghe verranno conservate agli atti della Società; -

f) la Società non detiene in portafoglio azioni proprie.

A fronte di tutto quanto precede, Egli dichiara pertanto che la presente Assemblea è regolarmente convocata e validamente costituita, in prima convocazione, in sessione ordinaria e straordinaria, e atta a deliberare sulle materie poste all'Ordine del Giorno.

Egli fa presente che (secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle altre comunicazioni ricevute ai sensi della normativa vigente, in base alle comunicazioni pervenute per la presente Assemblea e alle altre informazioni a disposizione) gli Azionisti che risultano partecipare, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5 (cinque) per cento del capitale sociale sottoscritto della Società rappresentato da azioni con diritto di voto, sono i seguenti:

- "Triboo S.p.A.", titolare di numero 5.175.000 (cinquemilioni centosettantacinquemila) azioni, pari al 32,55 (trentadue e cinquantacinque centesimi) per cento del capitale sociale;

- "Digiz Holding S.r.l.", titolare di numero 2.925.000 (duemilioni novecentoventicinquemila) azioni, pari al 18,40 (diciotto e quaranta centesimi) per cento del capitale sociale;

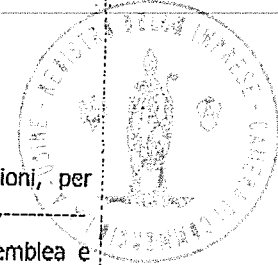
- "Frachesen Enterprises L.P.", titolare di numero 840.000 (ottocentoquarantamila) azioni, pari al 5,28 (cinque e ventotto centesimi) per cento del capitale sociale; e così per complessive numero 8.940.000 (otto milioni novecento quaranta mila) azioni, rappresentanti il 56,22 (cinquantasei e ventidue centesimi) per cento circa del capitale sociale.

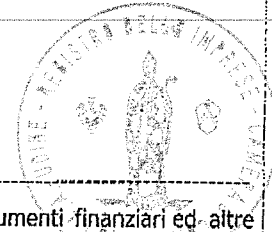
Il Presidente attesta che non consta alla Società l'esistenza di ulteriori Azionisti che partecipino al capitale sociale in misura superiore al 5 (cinque) per cento; invita comunque chi abbia notizie in tal senso, non conosciute dalla Società, a farne immediata comunicazione; e rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare al riguardo.

Egli richiede formalmente che i partecipanti all'odierna Assemblea dichiarino l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale; e rileva che nessuno dei presenti ha alcunché da comunicare al riguardo.

Egli dispone, a questo punto, di iniziare con la trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno in sede ordinaria: **"Piano di Stock Options avente ad oggetto azioni ordinarie Triboo Media S.p.A." riservato agli amministratori esecutivi di "Triboo Media S.p.A." e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti"** e richiama quanto evidenziato nella Relazione Illustrativa degli Amministratori, riferendo i motivi per i quali il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre ai soci l'approvazione di un piano di incentivazione e fidelizzazione denominato "Piano di Stock Options 2014 - 2016" (il "Piano di Stock Options") riservato ai componenti del Consiglio di Amministrazione della Società e delle sue controllate, da attuarsi mediante la sottoscrizione di azioni ordinarie Triboo Media di nuova emissione, rinvenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione, infatti, ritiene che, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, il Piano di Stock Options costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. In particolare, attraverso





il Piano di Stock Options si propone di: -----

- i) determinare un rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari ed altre componenti della remunerazione, coerente con la pratica delle società quotate in Italia; ---
- ii) incentivare i Beneficiari attraverso la programmazione di obiettivi di medio-lungo periodo finalizzati al miglioramento delle performance della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni; -----
- iii) aumentare il livello di retention aziendale per le risorse ritenute chiave dal Gruppo in funzione del loro attuale ruolo; -----
- iv) migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, fidelizzando le risorse chiave. -----

Il Presidente passa, quindi, ad esporre i dettagli del Piano di Stock Options, contenuti nella Relazione Illustrativa degli Amministratori e riferisce quanto segue. -----

A) Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Options -----

Il Piano di Stock Options prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati all'interno della categoria di destinatari oltre indicata (i "Beneficiari"), il diritto di sottoscrivere (il "Diritto di Sottoscrizione") le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio del Diritto di Sottoscrizione, nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria per ogni n. 1 (uno) Diritto di Sottoscrizione esercitato, per un prezzo minimo pari al patrimonio netto per azione risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato (il "Prezzo di Esercizio"). -----

Si propone di determinare il numero complessivo massimo di azioni ordinarie Triboo Media a servizio del Piano di Stock Options in numero 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie. --- I Diritti di Sottoscrizione assegnati ai sensi del Piano di Stock Options attribuiranno il diritto di sottoscrivere massime numero 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie, al Prezzo di Esercizio, nel rapporto di n. 1 (una) Azione per ogni n. 1 (uno) Diritto di Sottoscrizione, il tutto nei termini e alle condizioni del Piano, come infra illustrato. -----

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio dei Diritti di Sottoscrizione nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Options. Le azioni ordinarie della Società attribuite al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione. -----

B) Destinatari del Piano di Stock Options -----

Il Piano di Stock Options è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione (la "Data di Assegnazione"), rivestono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione nella Società e/o nelle società appartenenti al Gruppo. L'individuazione dei Beneficiari sarà effettuata sulla base di un giudizio discrezionale del Consiglio di Amministrazione che, in ragione delle finalità del Piano di Stock Options, delle strategie della Società e del Gruppo e degli obiettivi da conseguire, terrà conto, tra l'altro, dell'importanza strategica del ruolo nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo. -----

Il Consiglio potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Options al Presidente e/o all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione al Beneficiario che sia anche Presidente e/o Amministratore Delegato di Triboo Media (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Options nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio. -----

Condizione per la partecipazione al Piano di Stock Options è il mantenimento del rapporto di amministrazione con incarichi esecutivi con la Società o con una controllata. -----

In particolare, il Piano di Stock Options prevede che, in caso cessazione del rapporto dovuta ad una ipotesi di bad leaver, tutti i Diritti di Sottoscrizione assegnati e divenuti efficaci ma non esercitati decadranno automaticamente e saranno privati di qualsivoglia

effetto e validità. Sono ricompresi tra le ipotesi di bad leaver i seguenti eventi: -----

(i) le dimissioni volontarie dalla carica di amministratore; e: -----

(ii) la revoca per giusta causa ai sensi dell'art. 2383 c.c.. -----

In caso di cessazione del rapporto dovuta ad una ipotesi di good leaver, Il Beneficiario resterà comunque titolare dei Diritti di Sottoscrizione per le tranche già oggetto di maturazione e decadrà da ogni diritto rispetto ai Diritti di Sottoscrizione per le tranche per cui il periodo di maturazione non sia ancora decorso. Si intendono per ipotesi di good leaver, ad esempio, la revoca senza giusta causa della carica o il mancato rinnovo della carica alla sua scadenza la cessazione della carica per morte o per evento invalidante. -----

C) Durata del Piano di Stock Options -----

Il Piano di Stock Options ha durata sino alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2016 (duemilasedici) e l'esercizio del Diritto di Sottoscrizione è subordinato al raggiungimento di predeterminati obiettivi di performance determinati dal Consiglio di Amministrazione. -----

D) Limiti al trasferimento dei Diritti di Sottoscrizione -----

I Diritti di Sottoscrizione saranno strettamente personali, nominativi e intrasferibili, salvo il caso di decesso del Beneficiario. I Diritti di Sottoscrizione assegnati non potranno essere trasferiti, a nessun titolo, se non mortis causa. -----

Il Presidente dell'Assemblea dà, quindi, lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori: -----

"L'Assemblea di "Triboo Media S.p.A.", vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, -----

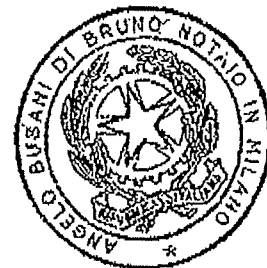
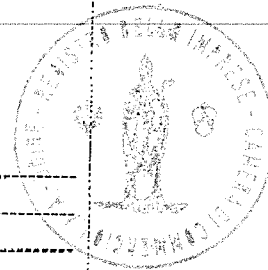
delibera -----

1) di approvare l'istituzione di un piano di stock options denominato "Piano di Stock Options 2014 - 2016" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento; -----

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Stock Options 2014 - 2016", in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire il regolamento Piano di Stock Options, come ad esempio, individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente, all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore di "Triboo Media S.p.A.", anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari che siano anche Presidente e/o amministratore di "Triboo Media S.p.A." (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione." -----

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, Egli mette ai voti la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, mediante alzata di mano, per controprova. -----

Egli attesta che sono tuttora presenti titolari del diritto di voto corrispondenti a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea. -----





Si svolge quindi la votazione nel corso della quale vengono espressi:

- il voto contrario di "Axa World Fund" (per n. 600.000 - seicentomila - azioni) e di "Government of Norway" (per n. 34.500 - trentaquattromila cinquecento - azioni); e così per complessive n. 634.500 (seicento trenta quattro mila cinquecento) azioni, pari al 3,99 (tre e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 6,99 (sei e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea; -----
- il voto favorevole delle restanti n. 8.432.500 (ottomilioni quattrocento trenta due mila) azioni, pari al 53,03 (cinquanta tre e tre centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 93,01 (novantatre e un centesimo) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea. -----

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto dell'Ordine del Giorno in sede ordinaria. -----

Il Presidente dell'Assemblea quindi dispone che l'Assemblea prosegua con la trattazione del secondo punto dell'Ordine del Giorno in sede ordinaria: "Piano di Stock Grant avente ad oggetto azioni ordinarie "Triboo Media S.p.A." riservato ai dipendenti di "Triboo Media S.p.A." e delle società da questa controllate; dell'ere inerenti e conseguenti" e richiama quanto evidenziato nella Relazione Illustrativa degli Amministratori, riferendo i motivi per i quali il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre ai soci l'approvazione di un piano, denominato "Piano di Stock Grant 2014 - 2016" (il "Piano di Stock Grant"), per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società a coloro che sono assunti alle dipendenze della Società e delle società appartenenti al Gruppo. -----

Il Consiglio di Amministrazione, infatti, ritiene che, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito Internazionale, il Piano di Stock Grant costituisca uno strumento capace di sviluppare per le risorse chiave un senso di appartenenza attraverso l'attribuzione di strumenti rappresentativi del valore della Società. In particolare attraverso il Piano di Stock Grant si propone di: -----

- i) determinare un rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari ed altre componenti della remunerazione, coerente con la pratica delle società quotate in Italia; ---
- ii) aumentare il livello di retention aziendale per le risorse ritenute chiave dal Gruppo in funzione del loro attuale ruolo ovvero delle loro potenzialità future in azienda; -----
- iii) incentivare i Beneficiari attraverso la programmazione di obiettivi di medio-lungo periodo finalizzati al miglioramento delle performance della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni; -----
- iv) migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, fidelizzando le risorse chiave. -----

Il Presidente passa, quindi, ad esporre i dettagli del Piano di Stock Grant, contenuti nella Relazione Illustrativa degli Amministratori e riferisce quanto segue. -----

A) Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Grant -----

In particolare il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione gratuita a ciascuno dei beneficiari, individuati all'interno della categoria di destinatari indicata al successivo Paragrafo B (i "Beneficiari"), del diritto di ricevere dalla Società (sempre a titolo gratuito) azioni ordinarie Triboo Media ("Diritti di Sottoscrizione"). -----

Il Piano di Stock Grant viene proposto in attuazione con le seguenti modalità: -----

- (a) introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile; e -----
- (b) aumento gratuito del capitale sociale in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349, primo -----

comma, cod. civ., mediante emissione di massime n. 58.000 (cinquantottomila) azioni ordinarie, prive di valore nominale, godimento regolare, al servizio del Piano di Stock Grant. La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Grant. -----

B) Destinatari del Piano di Stock Grant -----

Il Piano di Stock Grant è rivolto ai soggetti che, alla data di assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione (la "Data di Assegnazione"), sono assunti alle dipendenze della Società e/o delle società appartenenti al Gruppo. L'individuazione dei Beneficiari sarà effettuata sulla base di un giudizio discrezionale del Consiglio di Amministrazione che, in ragione delle finalità del Piano di Stock Grant, delle strategie della Società e del Gruppo e degli obiettivi da conseguire, terrà conto, tra l'altro, dell'importanza strategica del ruolo nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo. -----

Il Consiglio potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Grant al Presidente e/o all'Amministratore Delegato di Triboo Media, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione al Beneficiario che sia anche Presidente e/o Amministratore Delegato di Triboo Media (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Grant nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio. -----

Condizione per la partecipazione al Piano di Stock Grant è il mantenimento del rapporto di lavoro con la Società o con una controllata. -----

Il Piano di Stock Grant prevede che, nel caso in cui, per qualsiasi causa, i Beneficiari cessino di avere con la Società un rapporto di lavoro subordinato, qualunque ne sia la causa (ad eccezione delle ipotesi di decesso), i Beneficiari perderanno ogni diritto all'attribuzione e alla consegna delle azioni ordinarie. -----

C) Durata del Piano di Stock Grant -----

Il Piano di Stock Grant ha durata sino alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 (trentuno) dicembre 2016 (duemilasedici) e l'assegnazione gratuita ai Beneficiari delle azioni ordinarie Triboo Media avverrà al raggiungimento di un obiettivo di performance predeterminato dal Consiglio di Amministrazione. -----

D) Limiti al trasferimento dei Diritti di Sottoscrizione -----

I diritti dei beneficiari sono strettamente personali, nominativi e intrasferibili (fatta salva la trasmissibilità mortis causa). -----

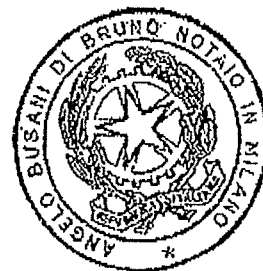
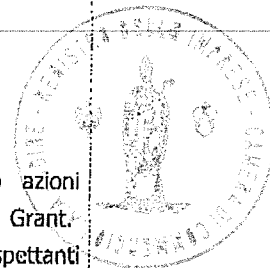
Il Presidente dell'Assemblea dà, quindi, lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori: -----

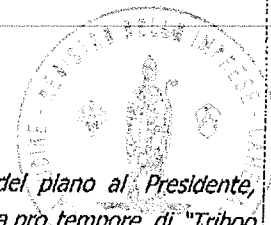
"L'Assemblea di "Triboo Media S.p.A.", vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, -----

delibera -----

1) di approvare l'istituzione di un piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2014 - 2016" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento; -----

2) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Stock Grant 2014 - 2016", e definire il regolamento dello stesso tra cui, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri,





compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente, all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore di "Triboo Media S.p.A.", anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari che siano anche Presidente e/o amministratore di "Triboo Media S.p.A." (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nel loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione." -----

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, Egli mette ai voti la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, mediante alzata di mano, per controprova. -----

Egli attesta che sono tuttora presenti titolari del diritto di voto corrispondenti a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea. -----

Si svolge quindi la votazione nel corso della quale vengono espressi: -----

- il voto contrario di "Axa World Fund" (per n. 600.000 - seicentomila - azioni) e di "Government of Norway" (per n. 34.500 - trentaquattromila cinquecento - azioni), e così per complessive n. 634.500 (seicento trenta quattro mila cinquecento) azioni, pari al 3,99 (tre e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 6,99 (sei e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea; -----

- il voto favorevole delle restanti n. 8.432.500 (ottomilioni quattrocento trenta due mila) azioni, pari al 53,03 (cinquanta tre e tre centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 93,01 (novantatre e un centesimo) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea. -----

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul secondo punto dell'Ordine del Giorno in sede ordinaria. -----

Il Presidente dell'Assemblea dichiara con ciò pertanto chiusa la parte ordinaria dell'Ordine del Giorno. -----

Il Presidente dell'Assemblea dichiara quindi aperta la parte straordinaria dell'Ordine del Giorno e riscontra l'unanimità dei presenti sul dare per qui ripetute le formalità di esordio già espresse in apertura della parte ordinaria dell'odierna adunanza. -----

Egli riferisce che sono tuttora presenti titolari del diritto di voto corrispondenti a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea; e dichiara, pertanto, che l'Assemblea è validamente costituita in prima convocazione e atta a deliberare anche per la parte straordinaria dell'Ordine del Giorno. -----

Il Presidente dell'Assemblea dispone di quindi di passare alla trattazione del primo punto dell'Ordine del Giorno in sede straordinaria: "Proposta di modifica dell'art. 5 dello

Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti" e riferisce che, come evidenziato nella Relazione Illustrativa degli Amministratori, nell'ambito del Piano di Stock Grant, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno modificare l'articolo 5 (cinque) dello statuto di Triboo Media mediante l'inserimento di un nuovo terzo comma, al fine di prevedere, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, la facoltà di assegnare utili o riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante l'emissione di azioni della Società da attribuire loro a titolo gratuito. -----

Egli prosegue riferendo che la modifica proposta è finalizzata a dotare la Società di un efficace strumento idoneo a porre in essere iniziative di fidelizzazione e incentivazione dei dipendenti di Triboo Media e delle società controllate, come consentito dalle vigenti disposizioni di legge. Precisa, inoltre, che la modifica statutaria in approvazione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. -----

Il Presidente dell'Assemblea dà, quindi, lettura della seguente proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori: -----

*"L'assemblea degli azionisti di "Triboo Media S.p.A.", vista la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione -----
----- delibera -----*

1) di modificare l'articolo 5 (cinque) dello Statuto sociale mediante inserimento del nuovo comma del seguente tenore: -----

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

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, altresì ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da "Borsa Italiana S.p.A." o dal "Nomad" provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato." -----

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, Egli mette ai voti la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, mediante alzata di mano, per controprova. -----

Egli attesta che sono tuttora titolari del diritto di voto corrispondenti a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea. -----

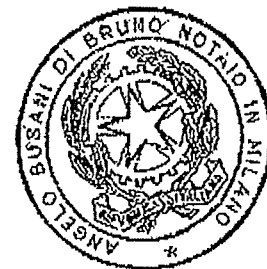
Si svolge quindi la votazione nel corso della quale vengono espressi: -----

- il voto contrario di "Axa World Fund" (per n. 600.000 - seicentomila - azioni) e di "Government of Norway" (per n. 34.500 - trentaquattromila cinquecento - azioni), e così per complessive n. 634.500 (seicento trenta quattro mila cinquecento) azioni, pari al 3,99 (tre e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 6,99 (sei e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea; -----

- il voto favorevole delle restanti n. 8.432.500 (ottomilioni quattrocento trenta due mila) azioni, pari al 53,03 (cinquanta tre e tre centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 93,01 (novantatre e un centesimo) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea. -----

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto dell'Ordine del Giorno in sede straordinaria. -----

Il Presidente dell'Assemblea dispone che l'Assemblea prosegua con la trattazione del





secondo punto dell'Ordine del Giorno in sede straordinaria: "Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 58.000,00, da assegnare ai beneficiari del Piano di Stock Grant; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti". Egli riferisce, quindi, i motivi (dettagliati anche nella Relazione Illustrativa degli Amministratori) per i quali il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno sottoporre alla presente Assemblea un aumento di capitale sociale, in via gratuita e scindibile, attingendo dagli utili o da riserve di utili da destinare a tale fine, ai sensi dell'art. 2349, primo comma, cod. civ., per un importo di massimi euro 58.000 (cinquantottomila), mediante l'emissione di massime 58.000 (cinquantottomila) nuove azioni della Società, prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al servizio del piano di incentivazione e fidelizzazione definito "Piano di Stock Grant 2014 - 2016" riservato a dipendenti della Società e delle società controllate (sopra approvato). L'aumento del capitale sociale dovrebbe avvenire, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, mediante utilizzo, fino a concorrenza dell'importo occorrente di euro 58.000 (cinquantottomila), delle riserve di utili o utili disponibili risultanti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013. Egli attesta inoltre che: -----

a) l'aumento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant, in caso di integrale esecuzione dello stesso, determinerà per gli azionisti della Società (non tenendosi beninteso conto dell'esecuzione di altri aumenti di capitale) una diluizione pari allo 0,36 (trentasei centesimi) per cento circa dell'attuale capitale sociale; -----

b) la Società metterà gratuitamente a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione secondo quanto previsto nel Piano di Stock Grant; -----

c) le azioni ordinarie della Società assegnate al beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione; -----

d) la proposta di aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant è sospensivamente condizionata all'iscrizione presso il Registro delle Imprese della deliberazione concernente l'introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'Ordine del Giorno dell'odierna Assemblea in sede straordinaria; -----

e) in conseguenza della proposta di deliberazione sarà altresì necessario integrare l'articolo 5 (cinque) dello Statuto sociale con l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di aumento di capitale; -----

f) la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. -----

Il Presidente dell'Assemblea dà, quindi, lettura della seguente proposta di deliberazione (così come di seguito emendata rispetto a quella formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori): -----

"L'assemblea degli azionisti di Tribao Media S.p.A.", vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione, nonché viste le proposte di adozione del "Piano di Stock Grant 2014 - 2016" e di introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria, ---

----- delibera -----

1) di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), a servizio dell'attuazione del "Piano di Stock Grant 2014 - 2016", per un importo massimo di nominali euro 58.000 (cinquantottomila), con emissione di massime n. 58.000 (cinquantottomila) nuove azioni

ordinarie Triboo Media, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 codice civile, primo comma, di corrispondente importo rinveniente dalle riserve utili disponibili così come risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatrecento); -----

2) di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale mediante introduzione di un nuovo comma del seguente tenore: -----

"In data 22 luglio 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali Euro 58.000 (cinquantottomila), mediante emissione di massime n. 58.000 (cinquantottomila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili, quali risultanti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatrecento), ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal "Piano di Stock Grant 2014 - 2016", approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014."; -----

3) di condizionare sospensivamente l'efficacia della predetta deliberazione all'iscrizione presso il Registro delle Imprese della deliberazione concernente l'introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria del 22 luglio 2014; -----

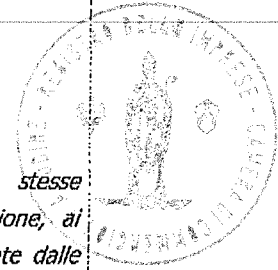
4) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da "Borsa Italiana S.p.A." o dal "Nomad" provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato." -----

Rilevando che nessuno domanda di intervenire, Egli mette ai voti la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, mediante alzata di mano, per controprova. -----

Egli attesta che sono tuttora presenti titolari del diritto di voto corrispondenti a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea. -----

Si svolge quindi la votazione nel corso della quale vengono espressi: -----

- il voto contrario di "Axa World Fund" (per n. 600.000 - seicentomila - azioni) e di "Government of Norway" (per n. 34.500 - trentaquattromila cinquecento - azioni), e così per complessive n. 634.500 (seicento trenta quattro mila cinquecento) azioni, pari al 3,99 (tre e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 6,99 (sei e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea; -----
- il voto favorevole delle restanti n. 8.432.500 (ottomilioni quattrocento trenta due mila) azioni, pari al 53,03 (cinquanta tre e tre centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 93,01 (novantatre e un centesimo) per cento circa del capitale sociale presente in





Assemblea. -----

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul secondo punto dell'Ordine del Giorno in sede straordinaria. -----

Il Presidente dell'Assemblea passa, quindi, alla trattazione del terzo punto dell'Ordine del Giorno in sede straordinaria: **"Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 50.000,00, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Options; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti"**. -----

Dopo aver dato atto dell'imperfezione contenuta nell'Ordine del Giorno (il quale erroneamente menziona la proposta di un aumento "gratuito" del capitale sociale, quando invece si tratta evidentemente di una proposta di aumento "a pagamento" del capitale sociale), Egli riferisce, quindi, i motivi (dettagliati anche nella Relazione Illustrativa degli Amministratori) per i quali il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno sottoporre alla presente Assemblea un aumento di capitale sociale per un importo di massimi nominali euro 50.000 (cinquantamila), da imputarsi per intero a capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, mediante emissione di massime n. 50.000 (cinquantamila) nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al servizio del "Piano di Stock Options 2014 - 2016", riservato agli amministratori con incarichi esecutivi della Società e delle società da questa, direttamente e indirettamente controllate (Piano precedentemente approvato dall'odierna Assemblea). -----

Il Presidente passa quindi ad illustrare i dettagli della predetta proposta di aumento del capitale sociale e riferisce quanto segue. -----

A) Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale -----

La proposta ha ad oggetto un aumento di capitale a pagamento, da attuarsi tramite l'emissione di nuove azioni che potranno essere sottoscritte dai beneficiari del Piano di Stock Options in seguito all'esercizio dei Diritti di Sottoscrizione. -----

Le azioni ordinarie da offrire nel contesto del citato Piano di Stock Options saranno emesse nell'ambito di un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., che l'assemblea straordinaria degli azionisti è chiamata a deliberare per un importo di massimi nominali euro 50.000 (cinquantamila). -----

Sono oggetto del Piano di Stock Options massimi n. 50.000 (cinquantamila) Diritti di Sottoscrizione, validi per la sottoscrizione di massime n. 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie Triboo Media, nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria ogni n. 1 (uno) Diritto di Sottoscrizione assegnato ed esercitato nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Options. -----

I Diritti di Sottoscrizione saranno assegnati gratuitamente ai beneficiari che il Consiglio di Amministrazione o gli organi dallo stesso delegati provvederanno ad individuare nell'ambito della categoria di destinatari indicata nel Piano di Stock Options, stabilendo altresì il numero di Diritti di Sottoscrizione da attribuire in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascun beneficiario nella struttura organizzativa della Società. -----

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità dell'operazione di aumento di capitale ovvero quella di riservare le azioni di nuova emissione ai beneficiari del Piano di Stock Options. -----

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, infatti, che il Piano di Stock Options costituisca uno

strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. Il Piano di Stock Options rappresenta, altresì, per i soggetti che ricoprono ruoli strategici e determinanti per il successo della Società e del Gruppo un continuo incentivo a mantenere adeguati standard gestionali e a migliorare le performance del Gruppo incrementando la competitività e creando valore per gli azionisti. -----

Alla luce di quanto sopra, l'esclusione del diritto di opzione è quindi giustificata da motivi di interesse della Società quale l'incentivazione e la fidelizzazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti di Triboo Media. -----

L'Aumento potrà essere eseguito, secondo quanto consentito dall'art. 2439, comma 2°, cod. civ., in via scindibile e, pertanto, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro il termine di scadenza dell'aumento stesso, che si propone di fissare al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette). -----

B) Criteri adottati per la determinazione del prezzo minimo delle azioni di nuova emissione - Per quanto riguarda la determinazione del prezzo minimo di sottoscrizione delle azioni, si propone di delegare al Consiglio di Amministrazione, la fissazione di tale corrispettivo, fermo restando il rispetto del disposto di cui all'art. 2441, comma 6°, cod. civ., in base al quale il prezzo delle azioni di nuova emissione deve essere fissato in base al rapporto tra patrimonio netto della Società, risultante dall'ultimo bilancio approvato, e il numero delle azioni. -----

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 6°, cod. civ., la congruità del prezzo di emissione è stata attestata dal Collegio Sindacale, come risulta dal parere di congruità allegato al presente atto con la lettera "B". -----

A tale riguardo, si precisa che il Collegio Sindacale, ha dichiarato di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6°, cod. civ. -----

C) Caratteristiche delle azioni di nuova emissione -----
La Società metterà a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione sottoscritte in esercizio dei Diritti di Sottoscrizione secondo quanto previsto nel Piano di Stock Options. Le azioni ordinarie della Società sottoscritte dal beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione. -----

In conseguenza della proposta di delibera di aumento del capitale sociale, si rende altresì necessario integrare l'articolo 5 dello Statuto sociale con l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di aumento di capitale. -----

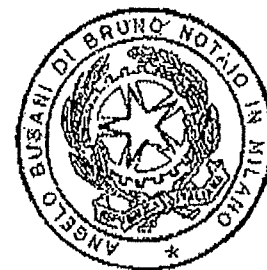
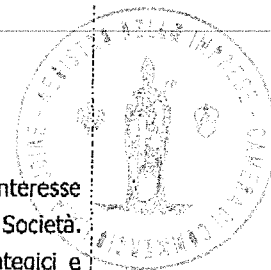
Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. -----

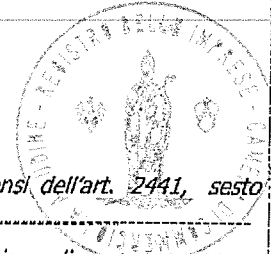
Il Presidente dell'Assemblea dà, quindi, lettura della seguente proposta di deliberazione (così come di seguito emendata rispetto a quella formulata dal Consiglio di Amministrazione e contenuta nella Relazione Illustrativa degli Amministratori): -----

"L'assemblea degli azionisti di "Triboo Media S.p.A.", vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione, nonché viste le proposte di adozione del "Piano di Stock Options 2014 - 2016" -----

delibera -----

1) di aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali euro 50.000 (cinquantamila), mediante emissione di massime n. 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2014 - 2016" approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014, ad un prezzo di emissione calcolato in base al rapporto tra il patrimonio netto, risultate dall'ultimo





bilancio di esercizio approvato, e il numero delle azioni, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile; -----

2) di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale mediante introduzione di un nuovo comma del seguente tenore: -----

"In data 22 luglio 2014, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali Euro 50.000 (cinquantamila), mediante emissione di massime n. 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2014 - 2016", approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014."; -----

3) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamente tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da "Borsa Italiana S.p.A." o dal "Nomad" provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato.". -----

L'Assemblea viene brevemente sospesa; alla ripresa dei lavori, rilevando che nessuno domanda di intervenire, il Presidente dell'Assemblea mette ai voti la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione, mediante alzata di mano, per controprova. -----

Egli attesta che sono tuttora presenti titolari del diritto di voto corrispondenti a complessive numero 9.067.000 (novemilioni sessantasettemila) azioni ordinarie rispetto alle n. 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni ordinarie che compongono l'intero capitale sociale, pari al 57,02 (cinquantasette e due centesimi) per cento circa del capitale sociale avente diritto di voto nella presente Assemblea. -----

Si svolge quindi la votazione nel corso della quale vengono espressi: -----

- il voto contrario di "Axa World Fund" (per n. 600.000 - seicentomila - azioni) e di "Government of Norway" (per n. 34.500 - trentaquattromila cinquecento - azioni), e così per complessive n. 634.500 (seicento trenta quattro mila cinquecento) azioni, pari al 3,99 (tre e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 6,99 (sei e novantanove centesimi) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea; -----

- il voto favorevole delle restanti n. 8.432.500 (ottomilioni quattrocento trenta due mila) azioni, pari al 53,03 (cinquanta tre e tre centesimi) per cento circa del capitale sociale e pari al 93,01 (novantatre e un centesimo) per cento circa del capitale sociale presente in Assemblea. -----

Il Presidente dichiara pertanto approvata a maggioranza la proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione sul terzo punto dell'Ordine del Giorno in sede straordinaria. -----

== =

Null'altro essendovi da deliberare, e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dell'Assemblea dichiara a questo punto, essendo le ore undici e minuti cinquanticinque terminata la seduta; e ringrazia tutti gli intervenuti per la partecipazione. -----

== =

In conseguenza di quanto deliberato dall'odierna Assemblea in sede straordinaria, l'articolo 5 (cinque) dello Statuto sociale risulta essere del seguente tenore: -----

"Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale. --- Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto. -----

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

In data 22 luglio 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali Euro 58.000 (cinquantottomila), mediante emissione di massime n. 58.000 (cinquantottomila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili, quali risultanti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici), ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal "Piano di Stock Grant 2014 - 2016", approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014. -----

In data 22 luglio 2014, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali Euro 50.000 (cinquantamila), mediante emissione di massime n. 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2014 - 2016", approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014. -----

Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF"). -----

Si allega infine al presente verbale con lettera "C" il nuovo testo di Statuto sociale, portante la modifica sopra deliberata. -----

Si omette la lettura di tutta la documentazione allegata al presente verbale, per avermene il comparente espressamente dispensato. -----

----- E r i c h i e s t o n e, -----

io notaio ho ricevuto il presente verbale che, da me scritto con l'ausilio di un elaboratore elettronico, ho letto al comparente, il quale, a mia domanda, l'approva e lo sottoscrive con me notaio, alle ore undici e minuti cinquantacinque circa; consta il presente atto di otto fogli, per trenta facciate e fino a questo punto della trentunesima pagina. -----

Firmato Giulio Corno -----

Firmato Angelo Busani -----





TRIBOO MEDIA

Triboo Media S.p.A.

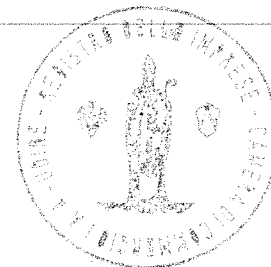
Sede legale: Viale Sarca, n. 336 - Milano

Iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano

Codice fiscale: 02387250307

Capitale sottoscritto e versato: Euro 15.900.000,00

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**



AVVISO DI CONVOCAZIONE

I Signori Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria e straordinaria per il giorno 22 luglio 2014, alle ore 11:00 presso la sede legale sita in Milano, Viale Sarca n. 336, edificio 16, in prima convocazione e occorrendo per il giorno 23 luglio 2014, alle ore 11:00, presso il medesimo luogo, in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

Assemblea Ordinaria

1. Piano di Stock Options avente ad oggetto azioni ordinarie Triboo Media S.p.A. riservato agli amministratori esecutivi di Triboo Media S.p.A. e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti.
2. Piano di Stock Grant avente ad oggetto azioni ordinarie Triboo Media S.p.A. riservato ai dipendenti di Triboo Media S.p.A. e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti.

Assemblea Straordinaria

1. Proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.
2. Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 58.000,00, da assegnare ai beneficiari del Piano di Stock Grant; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.



- 3. Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 50.000,00, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Options; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.**



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Triboo Media S.p.A. (di seguito la “Società”), in data 25 giugno 2014, ha deliberato di sottoporre all’attenzione dell’Assemblea ordinaria e straordinaria gli argomenti menzionati all’ordine del giorno di cui sopra. La presente relazione illustrativa (la “Relazione”) è volta ad illustrare e motivare le proposte del Consiglio di Amministrazione e vengono di seguito fornite le necessarie informazioni affinché possiate pervenire ad un fondato giudizio sull’oggetto delle deliberazioni di cui al predetto ordine del giorno.

PARTE ORDINARIA

- 1. Piano di Stock Options avente ad oggetto azioni ordinarie Triboo Media S.p.A. riservato agli amministratori esecutivi di Triboo Media S.p.A. e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione un piano di incentivazione e fidelizzazione denominato “Piano di Stock Options 2014 – 2016” (il “Piano di Stock Options”) riservato ai componenti del Consiglio di Amministrazione della Società e delle sue controllate, da attuarsi mediante la sottoscrizione di azioni ordinarie Triboo Media di nuova emissione, rinvenienti da un aumento di capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma quinto, del codice civile.

Per maggiori informazioni sulla proposta di aumento a pagamento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Options si rinvia a quanto di seguito illustrato nella presente Relazione.

1) Ragioni che motivano l’adozione del Piano di Stock Options



La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano di Stock Options costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società.

In particolare, attraverso il Piano di Stock Options si propone di:

- i) determinare un rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari ed altre componenti della remunerazione, coerente con la pratica delle società quotate in Italia;
- ii) incentivare i Beneficiari attraverso la programmazione di obiettivi di medio-lungo periodo finalizzati al miglioramento delle *performance* della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni;
- iii) aumentare il livello di *retention* aziendale per le risorse ritenute chiave dal Gruppo in funzione del loro attuale ruolo;
- iv) migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, fidelizzando le risorse chiave.

2) Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Options

Il Piano di Stock Options prevede l'assegnazione gratuita, a ciascuno dei beneficiari individuati all'interno della categoria di destinatari indicata al successivo Paragrafo 3. (i "Beneficiari"), il diritto di sottoscrivere (il "Diritto di Sottoscrivere") le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio del Diritto di Sottoscrivere, nel rapporto di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 Diritto di Sottoscrivere esercitato, ad un prezzo minimo pari al patrimonio netto per azione risultante dall'ultimo



bilancio di esercizio approvato (il "Prezzo di Esercizio").

Si propone di determinare il numero complessivo massimo di azioni ordinarie Triboo Media a servizio del Piano di Stock Options in n. 50.000 azioni ordinarie.

I Diritti di Sottoscrizione assegnati ai sensi del Piano di Stock Options attribuiranno il diritto di sottoscrivere massime n. 50.000 azioni ordinarie, al Prezzo di Esercizio, nel rapporto di n. 1 Azione per ogni n. 1 Diritto di Sottoscrizione, il tutto nei termini e alle condizioni del Piano, come *infra* illustrato.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti a seguito dell'esercizio dei Diritti di Sottoscrizione nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Options. Le azioni ordinarie della Società attribuite al Beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione.

3) Destinatari del Piano di Stock Options

Il Piano di Stock Options è rivolto ai soggetti che alla data di assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione (la "Data di Assegnazione") rivestono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione nella Società e/o nelle società appartenenti al Gruppo. L'individuazione dei Beneficiari sarà effettuata sulla base di un giudizio discrezionale del Consiglio di Amministrazione che, in ragione delle finalità del Piano di Stock Options, delle strategie della Società e del Gruppo e degli obiettivi da conseguire, terrà conto, tra l'altro, dell'importanza strategica del ruolo nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo.

Il Consiglio potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Options al Presidente e/o



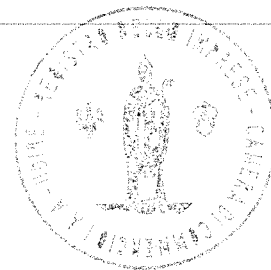
all'Amministratore Delegato di Triboo Media, anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione al Beneficiario che sia anche Presidente e/o Amministratore Delegato di Triboo Media (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Options nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio.

Condizione per la partecipazione al Piano di Stock Options è il mantenimento del rapporto di amministrazione con incarichi esecutivi con la Società o con una controllata.

In particolare, il Piano di Stock Options prevede che, in caso cessazione del rapporto dovuta ad una ipotesi di *bad leaver*, tutti i Diritti di Sottoscrizione assegnati e divenuti efficaci ma non esercitati decadranno automaticamente e saranno privati di qualsivoglia effetto e validità. Sono ricompresi tra le ipotesi di *bad leaver* i seguenti eventi:

- (i) alle dimissioni volontarie dalla carica di amministratore, e
- (ii) alla revoca per giusta causa ai sensi dell'art. 2383 c.c.

In caso di cessazione del rapporto dovuta ad una ipotesi di *good leaver*, il Beneficiario resterà comunque titolare dei Diritti di Sottoscrizione per le *tranche* già oggetto di maturazione e decadrà da ogni diritto rispetto ai Diritti di Sottoscrizione per le *tranche* per cui il periodo di maturazione non sia ancora decorso. Si intende per ipotesi di *good leaver*, ad esempio, la revoca senza giusta causa della carica o il mancato rinnovo della carica alla sua scadenza la cessazione della carica per morte o per evento invalidante.



4) Durata del Piano di Stock Options

Il Piano di Stock Options ha durata sino alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 e l'esercizio del Diritto di Sottoscrizione è subordinato al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* determinati dal Consiglio di Amministrazione.

5) Limiti al trasferimento dei Diritti di Sottoscrizione

I Diritti di Sottoscrizione saranno strettamente personali, nominativi e intrasferibili, salvo il caso di decesso del Beneficiario. I Diritti di Sottoscrizione assegnati non potranno essere trasferiti, a nessun titolo, se non *mortis causa*.

Per tutto quanto sopra considerato, riteniamo quindi utile sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea di Triboo Media S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(i) di approvare l'istituzione di un piano di stock option denominato "Piano di Stock Options 2014 – 2016" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Stock Option 2014 – 2016", in particolare a titolo



meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire il regolamento Piano di Stock Option, come ad esempio, individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente, all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore di Triboo Media S.p.A., anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari che siano anche Presidente e/o amministratore di Triboo Media S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nel loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione.”

2. **Piano di Stock Grant** avente ad oggetto azioni ordinarie Triboo Media S.p.A. riservato ai dipendenti di Triboo Media S.p.A. e delle società da questa controllate; delibere inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato per deliberare, fra l'altro, in merito alla proposta relativa all'adozione di un piano, denominato "Piano di Stock Grant 2014 - 2016" (il "Piano di Stock Grant"), per l'assegnazione gratuita di azioni ordinarie della Società a coloro che sono assunti alle dipendenze della Società e delle società appartenenti al Gruppo.

1) **Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Stock Grant**

La Società, in coerenza con le prassi diffuse anche in ambito internazionale, ritiene che il Piano di Stock Grant costituisca uno strumento capace di sviluppare per le



risorse chiave un senso di appartenenza attraverso l'attribuzione di strumenti rappresentativi del valore della Società.

In particolare attraverso il Piano di Stock Grant si propone di:

- i) determinare un rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari ed altre componenti della remunerazione, coerente con la pratica delle società quotate in Italia;
- ii) aumentare il livello di retention aziendale per le risorse ritenute chiave dal Gruppo in funzione del loro attuale ruolo ovvero delle loro potenzialità future in azienda;
- iii) incentivare i Beneficiari attraverso la programmazione di obiettivi di medio-lungo periodo finalizzati al miglioramento delle performance della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni;
- iv) migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, fidelizzando le risorse chiave.

2) Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Grant

In particolare il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione gratuita a ciascuno dei beneficiari, individuati all'interno della categoria di destinatari indicata al successivo Paragrafo 3 (i "Beneficiari"), del diritto di ricevere dalla Società (sempre a titolo gratuito) azioni ordinarie Triboo Media.

Per l'esecuzione del Piano di Stock Grant, il Consiglio di Amministrazione Vi sottopone le seguenti proposte:



- (a) introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile; e
- (b) aumento gratuito del capitale sociale in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349, primo comma, cod. civ., mediante emissione di massime n. 58.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale, godimento regolare, al servizio del Piano di Stock Grant.

Per maggiori informazioni sulla proposta di aumento a pagamento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant si rinvia a quanto di seguito illustrato nella presente Relazione.

La Società metterà a disposizione del Beneficiario le azioni ordinarie al medesimo spettanti nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Grant.

3) Destinatari del Piano di Stock Grant

Il Piano di Stock Options è rivolto ai soggetti che alla data di assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione (la "Data di Assegnazione") sono assunti alle dipendenze della Società e/o delle società appartenenti al Gruppo. L'individuazione dei Beneficiari sarà effettuata sulla base di un giudizio discrezionale del Consiglio di Amministrazione che, in ragione delle finalità del Piano di Stock Grant, delle strategie della Società e del Gruppo e degli obiettivi da conseguire, terrà conto, tra l'altro, dell'importanza strategica del ruolo nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo.

Il Consiglio potrà delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del Piano di Stock Grant al Presidente e/o all'Amministratore Delegato di Triboo Media, anche disgiuntamente tra loro, fermo



restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione al Beneficiario che sia anche Presidente e/o Amministratore Delegato di Triboo Media (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del Piano di Stock Grant nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio.

Condizione per la partecipazione al Piano di Stock Grant è il mantenimento del rapporto di lavoro con la Società o con una controllata.

Il Piano di Stock Grant prevede che nel caso in cui per qualsiasi causa i Beneficiari cessino di avere con la Società un rapporto di lavoro subordinato qualunque ne sia la causa (ad eccezione delle ipotesi di decesso), i Beneficiari perderanno ogni diritto all'attribuzione e alla consegna delle azioni ordinarie.

4) Durata del Piano di Stock Grant

Il Piano di Stock Grant ha durata sino alla data di approvazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 e l'assegnazione gratuita ai Beneficiari delle azioni ordinarie Triboo Media avverrà al raggiungimento di un obiettivo di *performance* predeterminato dal Consiglio di Amministrazione.

5) Limiti al trasferimento dei Diritti di Sottoscrizione

I diritti dei beneficiari sono strettamente personali, nominativi e intrasferibili (fatta salva la trasmissibilità *mortis causa*).

Per tutto quanto sopra considerato, riteniamo quindi utile sottoporre alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

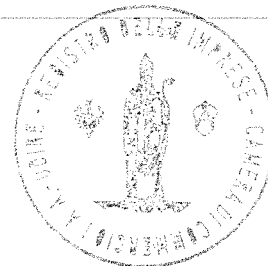


"L'Assemblea di Triboo Media S.p.A., vista e approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(i) di approvare l'istituzione di un piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2014 – 2016" avente le caratteristiche (ivi compresi condizioni e presupposti di attuazione) indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, dando mandato al Consiglio medesimo di adottare il relativo regolamento;

(ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario o opportuno per dare esecuzione al "Piano di Stock Grant 2014 – 2016", e definire il regolamento dello stesso tra cui, in particolare a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per individuare i beneficiari e determinare il quantitativo di opzioni da assegnare a ciascuno di essi, procedere alle assegnazioni ai beneficiari, nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, con facoltà di delegare i propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'esecuzione e applicazione del piano al Presidente, all'Amministratore Delegato e/o a uno o più amministratori in carica pro tempore di Triboo Media S.p.A., anche disgiuntamente tra loro, fermo restando che ogni decisione relativa e/o attinente all'assegnazione delle opzioni ai beneficiari che siano anche Presidente e/o amministratore di Triboo Media S.p.A. (come ogni altra decisione relativa e/o attinente alla gestione e/o attuazione del piano nei loro confronti) resterà di competenza esclusiva del Consiglio di Amministrazione."



PARTE STRAORDINARIA

1. Proposta di modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.

Nell'ambito del Piano di Stock Grant, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di modifica dell'art. 5 dello statuto di Triboo Media S.p.A. (lo "Statuto) mediante l'inserimento di un nuovo comma terzo, al fine di prevedere, ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile, la facoltà di assegnare utili o riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante l'emissione di azioni della Società da attribuire loro a titolo gratuito.

La modifica proposta è finalizzata a dotare la Società di un efficace strumento idoneo a porre in essere iniziative di fidelizzazione e incentivazione dei dipendenti di Triboo Media e delle società controllate, come consentito dalle vigenti disposizioni di legge.

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

Di seguito si riporta lo schema delle modifiche proposte, con evidenza del testo attualmente vigente.

Testo vigente	Testo proposto
Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.	Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.
Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito	Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito

<p>(mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").</p>	<p>(mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.</p> <p><i>È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile.</i></p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").</p>
---	---

Il Consiglio di Amministrazione, quanto sopra premesso e considerato, propone di approvare la seguente proposta di deliberazione

“L'assemblea degli azionisti di Triboo Media S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione

DELIBERA

1. *di modificare l'Articolo 5 dello Statuto sociale mediante inserimento del nuovo comma del seguente tenore “È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del codice civile”;*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed*



all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamene tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, altresì ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."

- 2. Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 58.000,00, da assegnare ai beneficiari del Piano di Stock Grant; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento di capitale sociale, in via gratuita e scindibile, attingendo dagli utili o da riserve di utili da destinare a tale fine, ai sensi dell'art. 2349, primo comma, cod. civ., per un importo di massimi Euro 58.000,00, mediante l'emissione di massime 58.000 nuove azioni della Società, prive di valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al servizio del piano di incentivazione e fidelizzazione definito Piano di Stock Grant riservato a dipendenti della Società e delle società controllate. L'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349, comma



1, del codice civile dovrà avvenire mediante utilizzo, a concorrenza dell'importo occorrente di euro 58.000,00, delle riserve di utili o utili disponibili, che alla data di approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 ammontava a circa Euro 1.115.089,56.

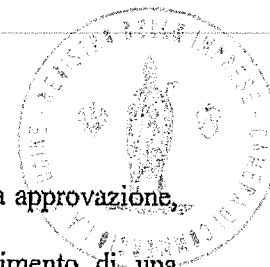
Per maggiori informazioni in relazione al Piano di Stock Grant si rinvia a quanto sopra illustrato nella presente Relazione.

Il capitale sociale di Triboo Media, sottoscritto e versato, è pari a Euro 15.900.000,00, suddiviso in numero 15.900.000,00 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale.

L'aumento del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant, in caso di integrale esecuzione dello stesso, determinerà per gli azionisti della Società (non tenendosi beninteso conto dell'esecuzione di altri aumenti di capitale) una diluzione pari a circa 0,36% dell'attuale capitale sociale.

La Società metterà gratuitamente a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione secondo quanto previsto nel Piano di Stock Grant. Le azioni ordinarie della Società assegnate al beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione.

Si precisa che la proposta di aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant è sospensivamente condizionata all'iscrizione presso il Registro delle Imprese della deliberazione concernente l'introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.



In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'art. 5 dello Statuto sociale con l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di aumento di capitale.

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

Di seguito si riporta l'art. 5 dello Statuto sociale con evidenza delle modifiche proposte.

Testo post deliberazione di cui al primo punto dell'assemblea straordinaria (*)	Testo proposto
<p>Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.</p> <p>È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").</p>	<p>Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.</p> <p><i>In data [•], l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi nominali Euro 58.000,00, da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 58.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e</i></p>



	<p><i>secondo le modalità previsti dal Piano di Stock Grant medesimo.</i></p> <p>È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").</p>
--	---

(*) Si segnala che il testo dell'Articolo 5 dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce le proposte di modifica dello statuto sociale relative all'introduzione della facoltà di attribuire l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile e di aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del codice civile di cui rispettivamente al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione, quanto sopra premesso e considerato, propone di approvare la seguente proposta di deliberazione

“L'assemblea degli azionisti di Triboo Media S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione, nonché viste le proposte di adozione del Piano di Stock Grant e di introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.

DELIBERA

- 1) di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile a servizio dell'attuazione del “Piano di Stock Grant”, per un importo massimo di nominali euro 58.000,00 con emissione di massime n. 58.000 nuove azioni*



ordinarie Triboo Media, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, mediante assegnazione, ai sensi dell'art. 2349 codice civile, primo comma, di corrispondente importo rinveniente dalle riserve utili disponibili così come risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013;

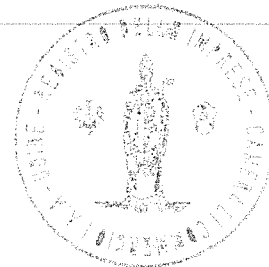
- 2) di modificare l'art. 5 dello statuto sociale mediante introduzione di un nuovo comma del seguente tenore: "In data [*], l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi nominali Euro 58.000,00 da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 58.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Stock Grant medesimo."*
- 3) di condizionare sospensivamente l'efficacia della presente delibera all'iscrizione presso il Registro delle Imprese della della deliberazione concernente l'introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.*
- 4) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamene tra loro ma con*



pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."

3. **Proposta di aumento del capitale sociale, in via gratuita e scindibile, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., per un importo massimo pari a nominali Euro 50.000,00, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Options; Conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale; delibere inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento di capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo di massimi nominali Euro 50.000,00 da imputarsi per intero a capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, mediante emissione di massime n. 50.000 nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, al servizio del Piano di Stock Options riservato agli amministratori con incarichi esecutivi della Società e delle società da questa, direttamente e indirettamente controllate.



1) Motivazioni e destinazione dell'aumento di capitale

La proposta di procedere ad un aumento di capitale a pagamento tramite l'emissione di nuove azioni che potranno essere sottoscritte dai beneficiari del Piano di Stock Options in seguito all'esercizio dei Diritti di Sottoscrizione.

Le azioni ordinarie da offrire nel contesto del citato Piano di Stock Options saranno emesse nell'ambito di un aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, cod. civ., che l'assemblea straordinaria degli azionisti è chiamata a deliberare per un importo di massimi nominali Euro 50.000,00.

Si ricorda che sono oggetto del Piano di Stock Options massime n. 50.000 Diritti di Sottoscrizione, validi per la sottoscrizione di massime n. 50.000 azioni ordinarie Triboo Media, nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria ogni n. 1 (un) Diritto di Sottoscrizione assegnato ed esercitato nei termini e con le modalità stabilite nel Piano di Stock Options.

I Diritti di Sottoscrizione saranno assegnati gratuitamente ai beneficiari che il Consiglio di Amministrazione o gli organi dallo stesso delegati provvederanno ad individuare nell'ambito della categoria di destinatari indicata nel Piano di Stock Options, stabilendo altresì il numero di Diritti di Sottoscrizione da attribuire in funzione del ruolo, delle competenze professionali e delle responsabilità di ciascun beneficiario nella struttura organizzativa della Società.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della finalità dell'operazione di aumento di capitale ovvero quella di riservare le azioni di nuova emissione ai beneficiari del Piano di Stock Options.



Il Consiglio di Amministrazione ritiene, infatti, che il Piano di Stock Options costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. Il Piano di Stock Options rappresenta, altresì, per i soggetti che ricoprono ruoli strategici e determinanti per il successo della Società e del Gruppo un continuo incentivo a mantenere adeguati standard gestionali e a migliorare le performance del Gruppo incrementando la competitività e creando valore per gli azionisti.

Alla luce di quanto sopra, l'esclusione del diritto di opzione è quindi giustificata da motivi di interesse della Società quale l'incentivazione e la fidelizzazione degli amministratori esecutivi e dei dirigenti di Triboo Media.

L'Aumento potrà essere eseguito, secondo quanto consentito dall'art. 2439, comma 2°, cod. civ., in via scindibile e, pertanto, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte entro il termine di scadenza dell'aumento stesso, che si propone di fissare al 31 dicembre 2017.

2) In merito ai criteri adottati per la determinazione del prezzo minimo delle azioni di nuova emissione

Per quanto riguarda la determinazione del prezzo minimo di sottoscrizione delle azioni, si propone di delegare al Consiglio di Amministrazione, la fissazione di tale corrispettivo, fermo restando il rispetto del disposto di cui all'art. 2441, comma 6°, cod. civ., in base al quale il prezzo delle azioni di nuova emissione deve esser fissato in base al rapporto tra patrimonio netto della Società, risultante dall'ultimo bilancio approvato, e il numero delle azioni.



Ai sensi dell'articolo 2441, comma 6°, cod. civ., la congruità del prezzo di emissione dovrà essere attestata dal collegio sindacale.

A tale riguardo, si precisa che il collegio sindacale, ha dichiarato di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441, comma 6°, cod. civ.

3) Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

La Società metterà a disposizione del beneficiario le azioni ordinarie di nuova emissione sottoscritte in esercizio dei Diritti di Sottoscrizione secondo quanto previsto nel Piano di Stock Option. Le azioni ordinarie della Società sottoscritte dal beneficiario avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione.

4) Modifiche dell'art. 5 dello Statuto sociale.

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'art. 5 dello Statuto sociale con l'inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di aumento di capitale.

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

Di seguito si riporta l'art. 5 dello Statuto sociale con evidenza delle modifiche proposte.

Testo post deliberazione di cui al primo punto dell'assemblea straordinaria (*)	Testo proposto
Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero	Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero



<p>15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.</p> <p>In data [•], l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi Euro 58.000,00 da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 58.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Stock Grant medesimo.</p> <p>È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").</p>	<p>15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.</p> <p>In data [•], l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi Euro 58.000,00 da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 58.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio volta a volta approvato ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal Piano di Stock Grant medesimo.</p> <p><i>In data [•], l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi nominali Euro 50.000,00 da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 50.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option 2014 - 2016" approvato dall'Assemblea del [•].</i></p> <p>È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'art. 2349 del codice civile.</p>
--	--



	Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").
--	---

(*)Si segnala che il testo dell'Articolo 5 dello Statuto sociale riportato nella presente colonna recepisce le proposte di modifica dello statuto sociale relative all'introduzione della facoltà di attribuire l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai sensi dell'art. 2349 del codice civile e di aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'art. 2349 del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria e all'aumento di capitale in via gratuita di cui al secondo punto dell'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria.

Il Consiglio di Amministrazione, quanto sopra premesso e considerato, propone di approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'assemblea degli azionisti di Triboo Media S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e preso atto delle relative proposte di deliberazione, nonché viste le proposte di adozione del Piano di Stock Grant e di introduzione nello Statuto sociale della Società della facoltà di assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai dipendenti mediante emissione di azioni a loro riservate, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria.

DELIBERA

- 1) di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi nominali Euro 50.000,00 da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 50.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock*



Option 2014 - 2016" approvato dall'Assemblea del [•] ad un prezzo di emissione che dovrà essere calcolato in base al rapporto tra il patrimonio netto, risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato, e il numero delle azioni, ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del codice civile.

- 2) *di modificare l'art. 5 dello statuto sociale mediante introduzione di un nuovo comma del seguente tenore: "In data [•], l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per massimi nominali Euro 50.000,00 da imputare per intero a capitale, mediante emissione di massime n. 50.000 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Option 2014 - 2016" approvato dall'Assemblea del [•]."*
- 3) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore delegato in carica, anche disgiuntamene tra loro ma con pieni e pari poteri ed anche tramite procuratori speciali dagli stessi singolarmente nominati, ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione delle presenti deliberazioni nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa*

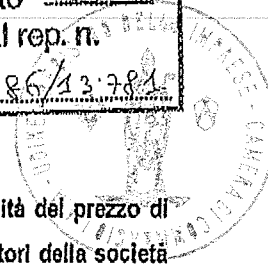
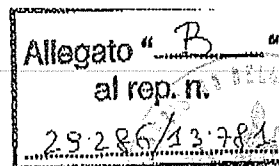


*Italiana S.p.A. o dal Nomad provvedendo in genere a tutto quanto richiesto
per la completa attuazione delle deliberazioni medesime, con ogni potere a tal
fin necessario ed opportuno, nessuno escluso o eccettuato."*

Milano, 4 luglio 2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giulio Corno



Parere del Collegio Sindacale reso ai sensi dell'art. 2441 c.c. in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle azioni in relazione all'aumento di capitale riservato agli amministratori della società Triboo Media S.p.A. o comunque amministratori di società controllate da Triboo Media S.p.A.

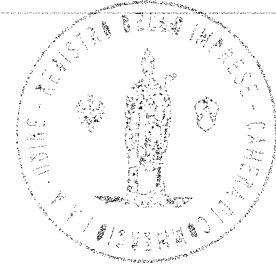
1. Introduzione

Il Consiglio di Amministrazione della Società, ha validamente deliberato in data 25 giugno 2014, di sottoporre all'assemblea ordinaria degli azionisti l'approvazione del Piano di Stock Options 2014 – 2016 e del Piano di Stock Grant 2014 – 2016 e convocato l'assemblea dei soci affinché deliberi l'aumento di capitale della società riservato agli amministratori e dipendenti della società Triboo Media S.p.A. o comunque amministratori e dipendenti di società controllate da Triboo Media S.p.A.

Per quanto di competenza del Collegio Sindacale di Triboo Media S.p.A., il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni ex art. 2441, 6° comma, cod. civ., viene richiesto in relazione all'aumento di capitale riservato agli amministratori della società Triboo Media S.p.A. o comunque amministratori di società controllate da Triboo Media S.p.A. in relazione al "Piano di Stock Options 2014 – 2016" (di seguito anche "PSO"), che viene così proposto: *"aumento di capitale sociale a pagamento in via scindibile, da eseguirsi entro il termine ultimo del 31 dicembre 2017, per un importo massimo complessivo pari a Euro 50.000,00 (cinquantamila/00) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, cod. civ., mediante emissione di massime n. 50.000,00 (cinquantamila/00) azioni ordinarie prive di valore nominale, che saranno riservate in sottoscrizione ai beneficiari del PSO, ad un prezzo pari al valore del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato"*.

Le motivazioni dell'aumento di capitale riservato sono indicate nella relazione degli amministratori. In particolare, gli amministratori, ritengono che il Piano di Stock Options costituisca uno strumento capace di focalizzare l'attenzione dei beneficiari verso fattori di Interesse strategico favorendo la fidelizzazione ed incentivando la permanenza in seno alla Società. Di conseguenza attraverso il proposto PSO la Società potrà:

- determinare un rapporto tra compensi incentivanti basati su strumenti finanziari ed altre componenti della remunerazione, coerente con la pratica delle società quotate in Italia;
- incentivare i Beneficiari attraverso la programmazione di obiettivi di medio-lungo periodo finalizzati al miglioramento delle *performance* della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni;
- aumentare il livello di *retention* aziendale per le risorse ritenute chiave dal Gruppo in funzione del loro attuale ruolo;
- migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, fidelizzando le risorse chiave.



2. Termini di emissione e condizioni connesse al PSO.

2.a) **Emissione.** Il PSO prevede il diritto di sottoscrivere da parte dei "Beneficiari", n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 Diritto esercitato, ad un prezzo minimo pari al patrimonio netto per azione risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato di Tribuo Media S.p.A (il "Prezzo di Esercizio"),

Il numero complessivo massimo di azioni ordinarie Tribuo Media S.p.A a servizio del PSO è stabilito in n. 50.000 azioni ordinarie, con godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società alla data dell'emissione, che se – per mera ipotesi – fossero sottoscritte nel corso del 2014, rappresenterebbero allo stato attuale del capitale sociale lo 0,31% dei diritti di voto.

2.b) **Beneficiari.** Il Piano di Stock Options è rivolto ai soggetti che alla data di assegnazione dei Diritti di Sottoscrizione rivestono la carica di componente del Consiglio di Amministrazione nella Società e/o nelle società appartenenti al Gruppo. L'individuazione dei Beneficiari sarà effettuata sulla base di un giudizio discrezionale del Consiglio di Amministrazione che, in ragione delle finalità del Piano di Stock Options, delle strategie della Società e del Gruppo e degli obiettivi da conseguire, terrà conto, tra l'altro, dell'importanza strategica del ruolo nell'ambito della struttura organizzativa del Gruppo.

Condizione per la partecipazione al Piano di Stock Options è il mantenimento del rapporto di amministrazione con incarichi esecutivi con la Società o con una controllata. In particolare, il PSO prevede che, in caso cessazione del rapporto dovuta ad una ipotesi di *bad leaver*, tutti i diritti di sottoscrizione assegnati e divenuti efficaci ma non esercitati decadranno automaticamente e saranno privati di qualsivoglia effetto e validità.

Sono ricompresi tra le ipotesi di *bad leaver* i seguenti eventi:

- dimissioni volontarie dalla carica di amministratore,
- e
- revoca per giusta causa ai sensi dell'art. 2383 c.c.

In caso di cessazione del rapporto dovuta ad una ipotesi di *good leaver*, il Beneficiario resterà comunque titolare dei Diritti di Sottoscrizione per le *tranche* già oggetto di maturazione e decadrà da ogni diritto rispetto ai Diritti di Sottoscrizione per le *tranche* per cui il periodo di maturazione non sia ancora decorso. Si intende per ipotesi di *good leaver*, ad esempio, la revoca senza giusta causa della carica o il mancato rinnovo della carica alla sua scadenza la cessazione della carica per morte o per evento invalidante.

2.c) **Condizioni.** Come espressamente indicato nel Regolamento del PSO, i diritti di sottoscrizione saranno suddivisi in 3 tranche, come qui di seguito indicato:



- la prima Tranche avrà ad oggetto il 25% del numero complessivo di Diritti di Sottoscrizione esercitabili da ciascun Beneficiario in conformità alla Proposta di Adesione e al Piano;
- la seconda Tranche avrà ad oggetto il 35% del numero complessivo di dei Diritti di Sottoscrizione esercitabili da ciascun Beneficiario in conformità alla Proposta di Adesione e al Piano;
- la terza Tranche avrà ad oggetto il 40% del numero complessivo dei Diritti di Sottoscrizione esercitabili da ciascun Beneficiario in conformità alla Proposta di Adesione e al Piano.

I diritti di sottoscrizione relativi alla prima tranche, pari a n. 12.500 azioni, diverranno efficaci dalla data della piena e incondizionata accettazione da parte del Beneficiario della Proposta di Adesione nel corso del corrente anno; la seconda tranche e la terza tranche saranno soggette ad un diverso periodo di maturazione, e precisamente:

- per la seconda Tranche, il Periodo di Maturazione terminerà alla data del 31 dicembre 2015;
- per la terza Tranche, il Periodo di Maturazione terminerà alla data del 31 dicembre 2016.

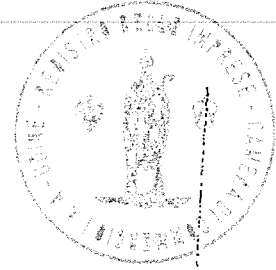
L'efficacia dei diritti relativi della seconda tranche e della terza tranche sarà, inoltre, condizionata alla permanenza del rapporto di lavoro sino al termine di maturazione e in funzione e in proporzione dell'avvenuto raggiungimento dell'Obiettivo di almeno il 95% dell'EBITDA previsto dal piano negli esercizi 2015 e 2016.

Particolare importanza riveste la condizione concernente il raggiungimento dell'"Obiettivo" da verificare al corrispondente termine di maturazione e precisamente:

"EBITDA consolidato di Gruppo atteso e rilevante ai fini del Piano, così come definito nel Business Plan in relazione agli esercizi sociali 2015 e 2016, sulla base della seguente definizione: utile dell'esercizio consolidato prima delle imposte (correnti e anticipate/differite), dei proventi e oneri finanziari netti, degli oneri e proventi straordinari netti, dei proventi e oneri sui cambi, degli utili e delle perdite da valutazione delle partecipazioni, degli ammortamenti delle immobilizzazioni e degli accantonamenti, nonché dei costi connessi alle consulenze necessarie alle acquisizioni di partecipazioni in società terze che il gruppo effettuerà durante gli anni 2015 e 2016".

Qualora l'Obiettivo realizzato risulti inferiore al 95%, nessun Diritto di Sottoscrizione diventerà efficace; qualora l'Obiettivo realizzato sia pari o superiore al 95% diverranno efficaci tutti i Diritti di Sottoscrizione relativi alla Tranche.

Il Business Plan cui si riferisce il Piano è quello aggiornato e approvato dal Consiglio di amministrazione nell'adunanza del 19 giugno 2014 e qui sotto riportato:



OMISSIS

3. Considerazioni del Collegio Sindacale.

E' indubbio che il PSO costituisce un piano di incentivazione per gli amministratori, legato al raggiungimento di specifici obiettivi di sviluppo e redditività del Gruppo Tribco Media S.p.A. volti ad incrementarne il valore nel tempo.

Si tratta, pertanto, di apprezzare la congruità del prezzo di emissione delle azioni non già in considerazione del valore del corso attuale delle azioni, ma bensì in relazione ai seguenti elementi:

- *livello di retention* aziendale per le risorse ritenute chiave dal Gruppo in funzione del loro ruolo;
- miglioramento della competitività del Gruppo sul mercato del lavoro, fidelizzando le risorse chiave;
- raggiungimento di obiettivi di medio-lungo periodo finalizzati al miglioramento delle *performance* della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni;



- esiguità dell'incidenza delle azioni in emissione riservate ai beneficiari del PSO, in relazione all'attuale capitale sociale; se fossero – per mera ipotesi – riservate in sottoscrizione in unica soluzione entro l'anno, rappresenterebbero allo stato attuale del capitale sociale lo 0,31% dei diritti di voto;
- durata del PSO, con suddivisione pluriennale dei diritti di sottoscrizione, e duplice condizione di permanenza del Rapporto di Lavoro sino al Termine di Maturazione e avvenuto raggiungimento dell'Obiettivo di almeno il 95% dell'EBITDA previsto dal piano;
- Prezzo di Esercizio di sottoscrizione riservato ai beneficiari, non inferiore al patrimonio netto per azione risultante dall'ultimo bilancio di esercizio approvato di Tribos Media S.p.A.

Per quanto sopra, riteniamo che il prezzo di emissione riservato ai beneficiari, seppur inferiore al corso di negoziazione sul mercato AIM, che alla data della presente, all'apertura delle quotazioni, è di € 5,00 (fonte: *Borsa Italiana S.p.A.*), proprio in considerazione degli obiettivi e delle condizioni del PSO, possa considerarsi congruo in quanto, comunque, non inferiore al patrimonio netto di Tribos Media S.p.A. nel corso di tutto il periodo di durata del PSO. La compressione del prezzo di sottoscrizione rispetto al corso di negoziazione dell'azione sul mercato AIM, appare ragionevolmente giustificata, nella prospettiva di un miglioramento delle *performance* della Società e del Gruppo e alla crescita di valore delle azioni nel medio termine.

In conclusione, tenuto conto che:

- la proposta di aumento del capitale sociale non è inferiore al patrimonio della società;
- la proposta non depauperava il patrimonio aziendale;

sulla base delle informazioni ricevute, della documentazione ottenuta e delle verifiche effettuate riguardo alle circostanze sopra elencate, il Collegio ritiene congruo il valore determinato dagli Amministratori, alla luce delle considerazioni sopracitate ed esprime quindi parere favorevole ai sensi dell'art. 2441 c.c., sesto comma, sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni.

Il Collegio Sindacale dichiara di rinunciare al termine previsto dall'art. 2441 comma 6 c.c.

Milano, 04 luglio 2014

Il Collegio Sindacale:

Il presidente: Alessandro Savorana

Il Sindaco effettivo: Sebastiano Bolla Pittaluga

Il Sindaco effettivo: Andrea Peresson



Allegato "C" al n. 29.286/13.781 di Repertorio

STATUTO

Art. 1 - Costituzione

È costituita una Società per Azioni con la denominazione sociale di "Triboo Media S.p.A.".

Art. 2 - Sede sociale e domicilio soci

La società ha la sua sede legale nel Comune di Milano all'indirizzo risultante dalla iscrizione presso il registro delle imprese di Milano.

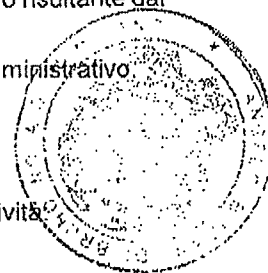
L'organo amministrativo ha facoltà di istituire e di sopprimere, sia in Italia che all'Estero, unità locali operative (succursali, filiali, uffici amministrativi senza stabile rappresentanza, recapiti, ecc.) ovvero di trasferire la sede sociale nell'ambito del Comune.

Il domicilio dei soci, per tutti i rapporti con la società, si intende a tutti gli effetti quello risultante dal libro soci; salva diversa elezione di domicilio comunicata per iscritto all'organo amministrativo.

Art. 3 - Oggetto sociale

La società ha per oggetto, sotto l'osservanza delle norme di legge, le seguenti attività:

- (a) l'esercizio ai sensi e in conformità alla vigente disciplina normativa e regolamentare, dell'attività di assunzione, diretta o indiretta, e di gestione di partecipazioni e interessenze, anche di controllo, in altre società e/o enti e/o imprese, italiani ed esteri, pubblici e privati, e, quindi l'acquisizione, detenzione e gestione dei diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale di tali società e/o enti nonché l'acquisizione di strumenti partecipativi o di titoli di debito;
- (b) la concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma alle società partecipate nel rispetto delle disposizioni tempo per tempo vigenti, nonché il coordinamento tecnico e finanziario, in via non professionale, anche infruttifero, delle società o enti nei quali partecipa, a scopo di investimento, il tutto nei limiti consentiti dalla legge;





- (c) la progettazione e la realizzazione di software, reti informatiche, siti web, sistemi di basi di dati;
- (d) la consulenza in materia di informatica, la fornitura c/o l'assistenza di sistemi hardware e software;
- (e) la promozione e la gestione, anche per conto di terzi, di siti web e di servizi pubblicitari tramite internet o tramite altri media;
- (f) l'agenzia e la rappresentanza commerciale relativamente ai beni e servizi di cui ai sopra nel rispetto della normativa vigente;
- (g) ogni attività accessoria o complementare alle precedenti;
- (h) la vendita al dettaglio, anche tramite commercio elettronico, e all'ingrosso di personal computer, software e componenti informatici ed elettronici;
- (i) la vendita di siti web, domini ed ogni servizio accessorio.

La Società potrà porre in essere qualsiasi attività affine, connessa o strumentale al raggiungimento dell'oggetto sociale compiendo tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari, immobiliari e finanziarie utili od opportune per favorire lo sviluppo e l'estensione della Società, ivi compreso (come cliente) qualsiasi contratto ed operazione bancaria, la concessione di garanzie reali o personali, anche per obbligazioni di terzi.

Art. 4 - Durata

La durata della società è fissata fino al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'assemblea degli azionisti.

Art. 5 - Capitale sociale

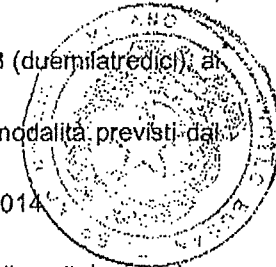
Il capitale sociale è fissato in euro 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) ed è diviso in numero 15.900.000 (quindicimilioni novecentomila) azioni prive del valore nominale.



Il capitale potrà essere aumentato a pagamento (mediante nuovi conferimenti in denaro o in natura) o a titolo gratuito (mediante passaggio di riserve disponibili a capitale) in forza di deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.

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

In data 22 luglio 2014 l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale in via gratuita e scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali Euro 58.000 (cinquantottomila), mediante emissione di massime n. 58.000 (cinquantottomila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, mediante assegnazione di corrispondente importo massimo di utili e/o riserve di utili, quali risultanti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemifadeci); ai sensi dell'art. 2349 codice civile, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal "Piano di Stock Grant 2014 - 2016", approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014.



In data 22 luglio 2014, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette), per massimi nominali Euro 50.000 (cinquantamila), mediante emissione di massime n. 50.000 (cinquantamila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione, godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del "Piano di Stock Options 2014 - 2016", approvato dall'Assemblea del 22 luglio 2014.



Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 80 e seguenti D.Lgs. 58/1998 ("TUF").

Art. 6 - Riduzione del capitale

Il capitale potrà essere ridotto nei casi e con le modalità di legge mediante deliberazione dell'assemblea dei soci da adottarsi con le maggioranze previste per la modifica del presente statuto.

Art. 7 - Finanziamento dei soci

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

Art. 8 - Trasferibilità e negoziazione delle azioni

Le azioni sono nominative e liberamente trasferibili.

Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali di negoziazione, ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti TUF, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Art. 9 - OPA Endosocietaria e Partecipazioni Rilevanti

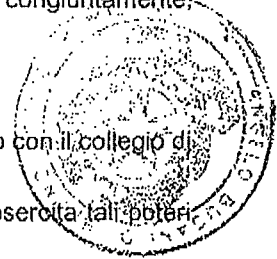
Per trasferimento, ai sensi del presente Statuto, si intende ogni atto su base volontaria o coattiva, sia a titolo oneroso sia a titolo gratuito, sia particolare sia universale, sotto qualsiasi forma realizzato (anche tramite fiduciario), e/o qualunque fatto in forza del quale si consegua direttamente o indirettamente il risultato del trasferimento, della costituzione e/o della cessione ad



altri soci o a terzi del diritto di proprietà e/o dei diritti reali (tra cui il diritto di usufrutto e il diritto di pegno) aventi ad oggetto le azioni della Società.

A partire dal momento in cui e sino a quando le azioni emesse dalla Società siano negoziate su di un sistema multilaterale di negoziazione (e finché non sia intervenuta la revoca dalle negoziazioni) e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria, norme di legge analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF - articoli 106, 107, 108, 109 e 111 TUF - in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria e in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti - articolo 120 TUF - (anche con riferimento ai regolamenti Consob di attuazione e agli orientamenti espressi da Consob in materia) (di seguito, congiuntamente, "Norme TUF").

Lo svolgimento delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio sarà concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A.. Il Panel esercita tali poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A..



Le Norme TUF trovano applicazione con riguardo alla detenzione di una partecipazione superiore alla soglia del 30% (trenta per cento) più un'azione del capitale sociale. Pertanto, in tale caso, troverà applicazione l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto avente a oggetto la totalità delle azioni con diritto di voto della società.

Ai fini del presente Articolo, per partecipazione si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.



Quanto alla soglia rilevante delle partecipazioni rilevanti si intende il raggiungimento o il superamento del 5% (cinque per cento) del capitale sociale e il raggiungimento o il superamento delle soglie del 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 30%, 35%, 40%, 45%, 50%, 66,6%, 75%, 90% e 95% del capitale sociale: ovvero le riduzioni al di sotto di tali soglie, ovvero le diverse soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili. La comunicazione dovrà essere effettuata, con raccomandata con ricevuta di ritorno da inviarsi all'organo amministrativo presso la sede legale della Società o tramite comunicazione all'indirizzo di posta elettronica certificata della Società, senza indugio e comunque entro 5 (cinque) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, indipendentemente dalla data di esecuzione.

Qualora il superamento della soglia di partecipazione pari al 30% (trenta per cento) più un'azione non sia accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e al mercato nonché, ove previsto dalle disposizioni di legge o regolamento applicabili, all'autorità di vigilanza e/o di gestione del mercato, ovvero ai soggetti da questi indicati, e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalle Norme TUF, opererà la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione del superamento della soglia rilevante o di variazioni di partecipazioni rilevanti comporta analogha sospensione del diritto di voto sulle azioni e gli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa.

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



La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente articolo 9 dello statuto.

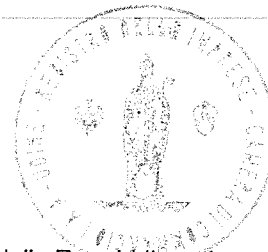
Salvo quanto previsto in caso di offerta totalitaria, finché le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione tutte le modifiche al presente articolo debbono essere prese con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino almeno il 66% (sessantasei per cento) del capitale sociale.

Nei limiti delle disposizioni di legge applicabili tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione del presente art. 9 dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato "Panel" con sede presso Borsa Italiana S.p.A. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro trenta giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.



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

Art. 10 - Assemblea



L'assemblea viene convocata con avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: "Italia Oggi" oppure "MF-Milano Finanza", almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.

L'assemblea può essere convocata anche fuori dal Comune ove si trova la sede sociale, purché in Italia.

L'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio deve essere convocata entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, c.c., entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

Pur in mancanza di formale convocazione, l'assemblea è validamente costituita in presenza dei requisiti richiesti dalla legge.

I soci che rappresentano almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria possono richiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno uno dei quotidiani indicati nel presente Statuto, al più tardi entro il settimo giorno precedente la data dell'assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che deve essere depositata presso la sede sociale, da consegnarsi all'organo amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta di integrazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.



I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante l'assemblea. La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

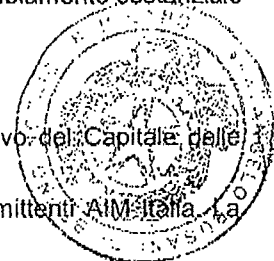
Qualora le azioni della Società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, primo comma, n. 5) cod. civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

a) acquisizioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;

b) cessioni di partecipazioni o imprese o altri assets che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;

c) revoca dall'ammissione a quotazione sull'AIM Italia/ Mercato Alternativo del Capitale delle azioni della Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia;

La revoca dall'ammissione dovrà essere approvata da non meno del 90% (novanta per cento) dei voti degli azionisti riuniti in assemblea ovvero della diversa percentuale stabilita dal Regolamento Emittenti AIM Italia come di volta in volta integrato e modificato.



Art. 11 - Svolgimento dell'assemblea

L'assemblea è presieduta dal presidente del Consiglio di Amministrazione; in caso di assenza o di impedimento di questi, l'assemblea sarà presieduta dalla persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti.

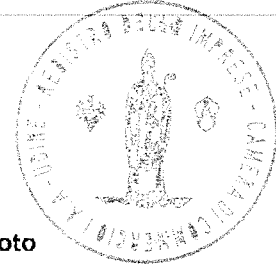


L'assemblea nomina un segretario anche non socio e, occorrendo, uno o più scrutatori anche non soci. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'assemblea è redatto da un notaio.

Spetta al presidente dell'assemblea constatare la regolare costituzione della stessa, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'assemblea e accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

È possibile tenere le riunioni dell'assemblea, sia ordinaria che straordinaria, con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, di cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale;
- b) che sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti;
- e) che siano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e il soggetto verbalizzante; dovranno inoltre essere predisposti tanti fogli presenze quanti sono i luoghi audio/video collegati in cui si tiene la riunione.



Art. 12 - Diritto di intervento ed esercizio del diritto di voto

Hanno diritto di intervenire all'assemblea gli azionisti cui spetta il diritto di voto.

La legittimazione all'esercizio del voto delle azioni della società ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani è soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare per delega scritta, rispetto di quanto disposto all'articolo 2372 del codice civile.

Art. 13 - Verbale dell'assemblea

Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario o dal notaio, se richiesto dalla legge.

Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno; deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni. Il verbale deve consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

Art. 14 - Operazioni con parti correlate

Ai fini di quanto previsto nel presente articolo, per la nozione di operazioni con parti correlate, operazioni di maggiore rilevanza, comitato operazioni parti correlate, soci non correlati si fa riferimento alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata e pubblicata dalla Società sul proprio sito internet (la "Procedura") ed alla normativa pro tempore vigente in materia di operazioni con parti correlate.

Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza dell'Assemblea, o che debbano essere da questa autorizzate o sottoposte all'Assemblea in presenza di un parere



contrario del comitato operazioni parti correlate, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato, sono deliberate con le maggioranze di legge, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione. Come previsto dalla Procedura, il compimento dell'operazione è impedito solamente qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

14.3. Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza del Consiglio di Amministrazione possono essere approvate dal Consiglio in presenza di un parere contrario del comitato operazioni parti correlate, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato, a condizione che il compimento dell'operazione sia sottoposto all'autorizzazione dell'assemblea ordinaria della Società. L'assemblea delibera sull'operazione con le maggioranze di legge fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione. Come previsto dalla Procedura, il compimento dell'operazione è impedito solamente qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

14.4 Le operazioni con parti correlate, che non siano di competenza dell'assemblea e che non debbano essere da questa autorizzate, in caso d'urgenza, sono concluse applicando le specifiche regole stabilite dalla Procedura.

Art. 15 - Consiglio di Amministrazione

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 9 (nove), secondo la determinazione che verrà fatta dall'assemblea.

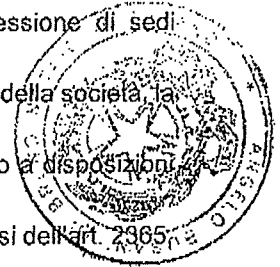


Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e di onorabilità richiesti dalla legge o di qualunque altro requisito previsto dalla disciplina applicabile.

Almeno 1 (uno) dei componenti del Consiglio di Amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF.

Il Consiglio di Amministrazione può delegare tutti o parte dei suoi poteri, a norma e con i limiti di cui all'art. 2381 cod. civ. e ad eccezione delle materie di cui al successivo paragrafo, ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, ovvero ad uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente.

All'organo amministrativo è data la facoltà, ferma restando la concorrente competenza dell'assemblea straordinaria, di assumere le deliberazioni concernenti la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505 e 2505-bis, c.c., l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie, la indicazione di quali tra gli amministratori hanno la rappresentanza della società, la riduzione del capitale in caso di recesso del socio, gli adeguamenti dello statuto a disposizioni normative, il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale, il tutto ai sensi dell'art. 2365 comma 2, c.c.



L'organo amministrativo può nominare direttori, direttori generali, institori o procuratori per il compimento di determinati atti o categorie di atti, determinandone i poteri.

Art. 16 - Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché in Italia, ogni volta che il presidente lo ritenga opportuno, nonché quando ne venga fatta richiesta da almeno un terzo dei consiglieri in carica.

Gli organi delegati curano che l'assetto organizzativo, amministrativo e contabile sia adeguato alla natura e alle dimensioni dell'impresa e riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al



Collegio Sindacale, almeno ogni tre mesi, sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate.

Il Consiglio viene convocato dal presidente con avviso inviato mediante posta, telegramma, telefax o posta elettronica almeno 3 (tre) giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno 24 (ventiquattro) ore prima della riunione. Saranno comunque valide le riunioni consiliari, altrimenti convocate, qualora partecipino tutti i consiglieri e i sindaci effettivi in carica.

Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente, in forma collegiale, con la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica e a maggioranza assoluta dei voti dei presenti. In caso di parità la proposta si intende respinta.

È fatto obbligo agli amministratori di astenersi dalle votazioni nel caso in cui gli stessi si trovino in una situazione di conflitto di interessi ai sensi dell'art. 2391 c.c..

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione sono fatte constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario; detto verbale, anche se redatto per atto pubblico, dovrà essere trascritto senza indugio nel Libro delle decisioni degli amministratori.

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

a) che siano presenti nello stesso luogo il presidente e il segretario della riunione, i quali provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo;

b) che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;



c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;

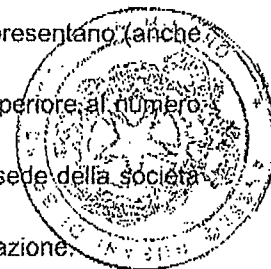
d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti.

Art. 17 - Nomina e sostituzione degli amministratori

Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente statuto.

La nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

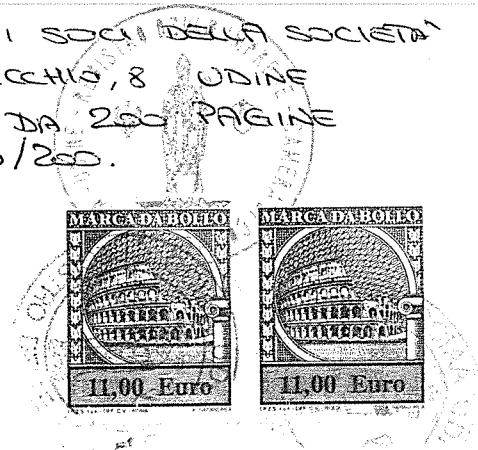
Le liste presentate dai soci, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione.



Le liste, che contengono un numero di candidati pari al numero di amministratori da nominare, devono contenere 1 (uno) candidato, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, TUF.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato il curriculum contenente le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati con l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come indipendenti, insieme con le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità,

IL PRESENTE LIBRO VERBALI ASSEMBLEE DEI SOCI DELLA SOCIETA' ZETA TECH SRL CON SEDE IN VIA GINNASIO VECCHIO, 8 UDINE CODICE FISCALE 02387250307 E' COSTITUITO DA 200 PAGINE NUMERATE DALLA NUMERO 2005/1 ALLA 2005/200.



200/1997
Tech - Zeta
200

pagine ed e' vidimato in
art. 2215 Cod. Civ. prima di esse
Pagato: Lire CC. GG. di e
007 - boll. n. 2008 - 2510 -
30 euro

Udine, 26.05.2005



IL FUNZIONARIO DELEGATO
C. Belfa