



VAUDANO Dr FULVIO  
NOTAIO

Repertorio n. 76887

Raccolta n. 26385

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

Registrato presso  
AGENZIA DELLE

della società "SIT S.P.A."

ENTRATE  
Ufficio di Padova 1  
in data 21/12/2017  
al n. 18106 Serie 1T  
Esatti Euro 356,00

**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemiladiciassette, il giorno diciotto del mese di  
dicembre

18 dicembre 2017

in Padova, via San Fermo n. 3

Avanti a me dott. **FULVIO VAUDANO** Notaio in Padova, iscritto  
al Collegio Notarile del Distretto di Padova, è comparso il  
signor:

- **de Stefani Federico** nato a Padova il 22 giugno 1967, resi-  
dente a Padova, Piazza Eremitani n. 19, cod. fisc. DST FRC  
67H22 G224S, domiciliato per la carica presso la sede sociale  
di cui infra, della cui identità personale io notaio sono cer-  
to, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione  
e legale rappresentante della società per azioni:

**"SIT S.p.A."**

società con sede in Padova, viale dell'Industria n. 31/33, ca-  
pitale sociale Euro 96.149.519,20 i.v., n. di iscrizione al  
Registro delle Imprese di Padova e cod. fisc. 04805520287,  
R.E.A. n. PD-419813, (di seguito anche "**SIT**" o la "**Società**"),  
il quale mi fa richiesta di procedere alla redazione e sotto-  
scrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, del ver-  
bale della assemblea ordinaria e straordinaria della predetta

|  |                                                                              |  |
|--|------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                              |  |
|  | società, tenutasi alla mia costante presenza, riunitasi presso               |  |
|  | l'Hotel <b>"Four Points By Sheraton", Corso Argentina 5, Padova</b>          |  |
|  | <b>(PD), in data 18 (diciotto) dicembre 2017 (duemiladiciasset-</b>          |  |
|  | <b>te),</b> giusta l'avviso di convocazione di cui <i>infra</i> per discute- |  |
|  | re e deliberare sull'ordine del giorno <i>infra</i> riprodotto.              |  |
|  | Dò atto che il resoconto dello svolgimento della predetta                    |  |
|  | assemblea, alla quale io Notaio ho assistito, è quello di se-                |  |
|  | guito riportato.                                                             |  |
|  | Il Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico de                   |  |
|  | Stefani alle ore 10,38 (dieci virgola trentotto) assume la                   |  |
|  | presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 13.1 dello sta-                |  |
|  | tuto sociale e incarica me Notaio della redazione del verbale                |  |
|  | anche per la parte ordinaria; quindi il Presidente rende le                  |  |
|  | comunicazioni che seguono:                                                   |  |
|  | - per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente,                  |  |
|  | sono presenti i Consiglieri, Signori:                                        |  |
|  | Fulvio Camilli;                                                              |  |
|  | Chiara De Stefani;                                                           |  |
|  | Marzio Alessandro Alberto Saà;                                               |  |
|  | - per il Collegio Sindacale, sono presenti i Sindaci Effettivi               |  |
|  | signori:                                                                     |  |
|  | Alberto Bisello;                                                             |  |
|  | Ivano Pelassa.                                                               |  |
|  | - hanno invece giustificato la propria assenza i Consiglieri                 |  |
|  | Giovanni Cavallini, Attilio Arietti, Fabio Buttignon, Bruno                  |  |
|  |                                                                              |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | Pavesi e Franco Stevanato, nonché il Presidente del Collegio   |  |
|  | Sindacale Saverio Bozzolan;                                    |  |
|  | - l'assemblea è stata regolarmente convocata per il 18 dicem-  |  |
|  | bre 2017 in unica convocazione alle ore 10,30 (dieci virgola   |  |
|  | trenta) in questo luogo, a norma di legge e di Statuto, con    |  |
|  | avviso pubblicato il 24 novembre 2017 sul sito internet della  |  |
|  | Società nonché sul meccanismo di diffusione "EMARKET SDIR" di  |  |
|  | cui è stata data notizia mediante comunicato e per estratto    |  |
|  | pubblicato in data 25 novembre 2017, sul quotidiano "Milano    |  |
|  | Finanza", con il seguente                                      |  |
|  | <b><u>ORDINE DEL GIORNO</u></b>                                |  |
|  | <b><u>Parte ordinaria</u></b>                                  |  |
|  | 1. Approvazione del Bilancio di esercizio di Industrial        |  |
|  | Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017; relazione sulla ge- |  |
|  | stione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della So- |  |
|  | cietà di Revisione; delibere inerenti e conseguenti;           |  |
|  | 2 Approvazione del progetto di ammissione alla quotazione      |  |
|  | delle azioni e dei warrant di SIT S.p.A. sul Mercato Telemati- |  |
|  | co Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.,   |  |
|  | eventualmente segmento STAR; delibere inerenti e conseguenti.  |  |
|  | <b><u>Parte straordinaria</u></b>                              |  |
|  | 1. Adozione di un nuovo statuto sociale; delibere inerenti     |  |
|  | e conseguenti                                                  |  |
|  | - la documentazione relativa all'assemblea è stata regolarmen- |  |
|  | te depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito in- |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                      |                       |  |
|--|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|--|
|  |                                                                      | ternet della Società; |  |
|  | - in data 24 novembre 2017 è stata depositata presso la sede         |                       |  |
|  | sociale e pubblicata sul sito internet della Società - e con-        |                       |  |
|  | tinua ad esserlo anche alla data odierna - la Relazione illu-        |                       |  |
|  | strativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine       |                       |  |
|  | del giorno dell'odierna assemblea;                                   |                       |  |
|  | - il capitale interamente versato ammonta ad Euro                    |                       |  |
|  | 96.149.519,20 (novantasei milioni centoquarantanovemila cin-         |                       |  |
|  | quecentodiciannove virgola venti), è attualmente costituito da       |                       |  |
|  | n. 23.733.451 (ventitre milioni settecentotrentatremila quat-        |                       |  |
|  | trocentocinquantuno) azioni ordinarie ammesse alle negoziazio-       |                       |  |
|  | ni presso l'AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana       |                       |  |
|  | S.p.A. e 250.000 (duecentocinquantamila) <i>performance shares</i> , |                       |  |
|  | dotate del diritto di voto nelle assemblee della Società ai          |                       |  |
|  | sensi di Statuto;                                                    |                       |  |
|  | - alla data dell'Assemblea, la Società detiene n. 64.845 (ses-       |                       |  |
|  | santaquattromila ottocentoquarantacinque) azioni ordinarie           |                       |  |
|  | proprie, pari allo 0,2732% (zero virgola duemilasettecento-          |                       |  |
|  | trentadue per cento) del capitale sociale con diritto di voto,       |                       |  |
|  | per le quali il diritto di voto è sospeso ai sensi                   |                       |  |
|  | dell'articolo 2357 <i>ter</i> del codice civile. Pertanto, i diritti |                       |  |
|  | di voto esercitabili nella presente assemblea sono n.                |                       |  |
|  | 23.918.606 (ventitre milioni novecentodiciottomila seicento-         |                       |  |
|  | sei);                                                                |                       |  |
|  | - alla data dell'Assemblea, sono in circolazione n. <b>5.337.900</b> |                       |  |
|  |                                                                      |                       |  |

|  |                                                                     |  |
|--|---------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                     |  |
|  | warrant emessi dalla Società, ammessi alle negoziazioni             |  |
|  | sull'AIM Italia e convertibili in azioni ordinarie nei termini      |  |
|  | e alle condizioni previste dal Regolamento Warrant approvato        |  |
|  | dall'assemblea straordinaria degli Azionisti del 5 maggio           |  |
|  | 2017;                                                               |  |
|  | - secondo le risultanze del Libro Soci, integrate dalle comu-       |  |
|  | nicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione        |  |
|  | della Società, l'elenco nominativo degli azionisti significa-       |  |
|  | tivi ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, per tali        |  |
|  | intendendosi gli azionisti titolari di una partecipazione, di-      |  |
|  | retta o indiretta, pari o superiore al 5% (cinque per cento)        |  |
|  | del capitale sociale con diritto di voto, rappresentato da          |  |
|  | azioni della Società ammesse sull'AIM Italia, sono: SIT Tech-       |  |
|  | nologies S.p.A., titolare di n. 17.100.779 (diciassette milio-      |  |
|  | ni centomila settecentosettantanove) azioni ordinarie e             |  |
|  | 250.000 (duecentocinquantamila) <i>performance shares</i> , pari al |  |
|  | 72,05% (settantadue virgola zero cinque per cento) del capita-      |  |
|  | le sociale con diritto di voto della Società.                       |  |
|  | Il Presidente:                                                      |  |
|  | - invita i partecipanti all'Assemblea a dichiarare l'eventuale      |  |
|  | esistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di      |  |
|  | voto, a valere relativamente alle materie espressamente elen-       |  |
|  | cate nell'ordine del giorno, ai sensi delle vigenti norme di        |  |
|  | legge e di regolamento dello Statuto Sociale, non conosciute        |  |
|  | dal Presidente e dal Collegio Sindacale;                            |  |
|  |                                                                     |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | - informa che è stata accertata, a mezzo di personale all'uopo |  |
|  | incaricato, l'identità personale degli intervenuti, la regola- |  |
|  | rità delle comunicazioni pervenute dagli intermediari atte-    |  |
|  | stanti la titolarità delle azioni alla c.d. "record date" del  |  |
|  | 7 dicembre 2017 ai fini dell'intervento in assemblea, nonché   |  |
|  | delle deleghe presentate; documenti tutti acquisiti agli atti  |  |
|  | della Società;                                                 |  |
|  | - informa altresì che ai sensi del D. Lgs. 196 del 2003, i da- |  |
|  | ti personali raccolti ai fini di tale accertamento saranno     |  |
|  | trattati esclusivamente per gli adempimenti assembleari e so-  |  |
|  | cietari.                                                       |  |
|  | Il Presidente quindi dichiara che, essendo intervenuti in      |  |
|  | proprio o per delega, n. 9 (nove) soggetti depositanti azioni  |  |
|  | aventi diritto al voto, rappresentanti n. 18.016.846 (diciotto |  |
|  | milioni sedicimila ottocentoquarantasei) azioni pari al 75,12% |  |
|  | (settantacinque virgola dodici per cento) del capitale sociale |  |
|  | avente diritto al voto, l'Assemblea è validamente costituita   |  |
|  | in unica convocazione e può discutere e deliberare sugli argo- |  |
|  | menti all'Ordine del Giorno;                                   |  |
|  | - informa che l'elenco dei partecipanti in proprio o per dele- |  |
|  | ga all'Assemblea, con l'indicazione del numero delle azioni    |  |
|  | per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte      |  |
|  | dell'intermediario alla Società e, in caso di delega,          |  |
|  | dell'azionista delegante, verrà allegato al verbale della pre- |  |
|  | sente Assemblea;                                               |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                                                                         |  |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                                                                         |  |
|  | - invita gli intervenuti, nel limite del possibile, a non abbandonare la sala e a non entrarvi durante le operazioni di |  |
|  | voto, per consentire una corretta rilevazione delle presenze;                                                           |  |
|  | - si riserva di comunicare nel corso dell'assemblea, prima                                                              |  |
|  | della votazione, i dati aggiornati sulle presenze;                                                                      |  |
|  | - comunica che la votazione sugli argomenti all'ordine del                                                              |  |
|  | giorno avverrà per alzata di mano e i nominativi dei soggetti                                                           |  |
|  | che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti o al-                                                            |  |
|  | lontanati prima di una votazione, con indicazione del relativo                                                          |  |
|  | numero di azioni rappresentate, saranno indicati in verbale o                                                           |  |
|  | in un allegato al verbale;                                                                                              |  |
|  | - prega tutti coloro che desidereranno prendere la parola dopo                                                          |  |
|  | la presentazione dell'argomento all'ordine del giorno, di pre-                                                          |  |
|  | notarsi e raccomanda una certa brevità;                                                                                 |  |
|  | - fa presente che sono stati invitati all'odierna Assemblea                                                             |  |
|  | giornalisti, esperti e analisti finanziari;                                                                             |  |
|  | - informa altresì che la registrazione audio dell'assemblea è                                                           |  |
|  | effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della                                                           |  |
|  | riunione e di documentare quanto trascritto nel verbale. La                                                             |  |
|  | predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o                                                              |  |
|  | diffusione e tutti i dati, ad eccezione dei supporti audio che                                                          |  |
|  | saranno distrutti, saranno conservati, unitamente ai documenti                                                          |  |
|  | prodotti durante l'assemblea, presso la sede di SIT S.p.A.                                                              |  |
|  | - dichiara che, poiché' le azioni della Società sono ammesse                                                            |  |
|  | alle negoziazioni sull'AIM Italia (sistema multilaterale di                                                             |  |
|  |                                                                                                                         |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | negoziazione, mercato non regolamentato gestito e organizzato  |  |
|  | da Borsa Italiana) e non sono diffuse fra il pubblico in misu- |  |
|  | ra rilevante ai sensi dell'art. 2325 bis del codice civile, a  |  |
|  | partire dal momento in cui le azioni della società sono state  |  |
|  | ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, ai sensi            |  |
|  | dell'articolo 9 (nove) dello statuto sociale, si è resa appli- |  |
|  | cabile la "disciplina sulla trasparenza" come definita nel re- |  |
|  | golamento AIM Italia mercato alternativo del capitale adottato |  |
|  | da borsa italiana, come di volta in volta modificato e inte-   |  |
|  | grato ("Regolamento Emittenti AIM Italia"), con particolare    |  |
|  | riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli azio-  |  |
|  | nisti significativi (come definiti nel regolamento medesimo).  |  |
|  | Ciascun azionista, qualora il numero delle proprie azioni con  |  |
|  | diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o   |  |
|  | vendita, raggiunga, superi o scenda al di sotto, le soglie     |  |
|  | fissate dal regolamento emittenti AIM Italia quale "partecipa- |  |
|  | zione significativa" (come definita nel regolamento emittenti  |  |
|  | AIM Italia, pari al 5% (cinque per cento) o più del capitale   |  |
|  | sociale) è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di |  |
|  | Amministrazione della società, nei termini previsti dalla nor- |  |
|  | mativa applicabile.                                            |  |
|  | La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di    |  |
|  | quanto sopra comporterà l'applicazione della disciplina sulla  |  |
|  | trasparenza.                                                   |  |
|  | A questo punto il Presidente passa a trattare il primo pun-    |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                        |  |
|--|------------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                        |  |
|  | to posto all'ordine del giorno di parte ordinaria e al propo-          |  |
|  | sito rammenta che in data 30 giugno 2017 si è chiuso                   |  |
|  | l'esercizio sociale (per il periodo dal 1° luglio 2016 al 30           |  |
|  | giugno 2017) di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. (di seguito         |  |
|  | anche " <b>ISI2</b> "), società incorporata da SIT con efficacia civi- |  |
|  | listica a partire dal 20 luglio 2017.                                  |  |
|  | Espone il Presidente che, in coerenza con le diverse sca-              |  |
|  | denze degli esercizi sociali di SIT e di ISI2, il progetto di          |  |
|  | fusione ha fissato la decorrenza contabile dell'efficacia del-         |  |
|  | la fusione dalla data del 1 luglio 2017. Pertanto, anche in            |  |
|  | linea con la prassi di mercato per operazioni e circostanze            |  |
|  | analoghe, nonché in considerazione dei principi contabili na-          |  |
|  | zionali, applicabili alla contabilità di ISI2, al fine di for-         |  |
|  | nire una corretta rappresentazione contabile di ciascuna so-           |  |
|  | cietà in conformità alle disposizioni statutarie e alle previ-         |  |
|  | sioni del progetto di fusione, e allo scopo di garantire la            |  |
|  | continuità contabile, si rende opportuno che l'assemblea degli         |  |
|  | Azionisti della Società proceda ad esaminare e approvare il            |  |
|  | progetto di bilancio di ISI2, quale organo successore della            |  |
|  | competente assemblea di ISI2, venuta meno per effetto della            |  |
|  | fusione.                                                               |  |
|  | Comunica che il Consiglio di Amministrazione ha così appro-            |  |
|  | vato il progetto di bilancio di esercizio al 30 giugno 2017 di         |  |
|  | ISI2, corredato dalle relazioni previste dalla legge.                  |  |
|  | Al riguardo, su proposta del delegato del socio Sit Techno-            |  |
|  |                                                                        |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | logies Spa, l'Assemblea unanime dispensa la lettura dei docu-  |  |
|  | menti di Bilancio e delle relazioni.                           |  |
|  | A questo punto il Presidente cede la parola al Sindaco Iva-    |  |
|  | no Pelassa il quale sinteticamente illustra gli aspetti sa-    |  |
|  | lienti del bilancio di ISI2. Al termine di questa esposizione, |  |
|  | il Presidente Federico de Stefani cede la parola al dott. Al-  |  |
|  | berto Bisello il quale, a nome di tutto il Collegio Sindacale, |  |
|  | dà lettura della relazione del Collegio al bilancio di ISI2.   |  |
|  | Il Sindaco nella sua esposizione, tra l'altro, dà atto che     |  |
|  | la società di revisione KPMG S.p.a., incaricata di esprimere   |  |
|  | il giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 14, d.lgs. n.      |  |
|  | 39/2010, ha espresso un giudizio senza rilievi.                |  |
|  | Il Presidente dichiara che, ai sensi dell'art. 2364, comma     |  |
|  | 1, numero 1, del codice civile, gli Azionisti sono dunque      |  |
|  | chiamati a deliberare in merito all'approvazione di tale bi-   |  |
|  | lancio di esercizio che evidenzia una perdita di esercizio pa- |  |
|  | ri ad Euro 430.946,00 (quattrocentotrentamila novecentoquaran- |  |
|  | tasei virgola zero zero).                                      |  |
|  | Il Presidente apre la discussione invitando gli intervenuti    |  |
|  | che intendono prendere la parola a comunicare il proprio nomi- |  |
|  | nativo.                                                        |  |
|  | Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:                    |  |
|  | - dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine    |  |
|  | del giorno di parte ordinaria;                                 |  |
|  | - rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventua- |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                       |  |
|--|-----------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                       |  |
|  | li carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di           |  |
|  | statuto;                                                              |  |
|  | - invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere al-        |  |
|  | la formazione della base di calcolo per il computo della mag-         |  |
|  | gioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;           |  |
|  | - constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative         |  |
|  | o limitative del diritto di voto;                                     |  |
|  | - segnala che i presenti sono invariati, come da me accertato;        |  |
|  | - pone in votazione per alzata di mano, la proposta di delibe-        |  |
|  | razione presentata dal Consiglio di Amministrazione e qui tra-        |  |
|  | scritta:                                                              |  |
|  | <i>"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti,</i>                        |  |
|  | <i>- esaminato il progetto di bilancio di esercizio di ISI2 rela-</i> |  |
|  | <i>tivo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2017;</i>                   |  |
|  | <i>- preso atto del contenuto delle relazioni allegate al proget-</i> |  |
|  | <i>to di bilancio;</i>                                                |  |
|  | <i>- vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;</i>         |  |
|  | <b>delibera</b>                                                       |  |
|  | • <i>di approvare il bilancio di Industrial Stars of Italy 2</i>      |  |
|  | <i>S.p.A., corredato delle relazioni previste dalla legge;</i>        |  |
|  | • <i>di riportare a nuovo la perdita d'esercizio pari ad Euro</i>     |  |
|  | <i>430.946;</i>                                                       |  |
|  | • <i>di conferire al Presidente del Consiglio di Amministra-</i>      |  |
|  | <i>zione Federico de Stefani, con espressa facoltà di dele-</i>       |  |
|  | <i>ga, i più ampi poteri, affinché con l'osservanza dei</i>           |  |
|  |                                                                       |  |

|  |                                                                 |  |
|--|-----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                 |  |
|  | <i>termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alle</i>   |  |
|  | <i>delibere sopra elencate, nonché apporti al presente ver-</i> |  |
|  | <i>bale le modifiche di carattere formale che fossero ne-</i>   |  |
|  | <i>cessarie".</i>                                               |  |
|  | Apri la votazione alle ore 11,04 (undici virgola zero quat-     |  |
|  | tro).                                                           |  |
|  | Il socio City of New York Group Trust, a mezzo della pro-       |  |
|  | pria delegata Roberta Garbuio, dichiara di astenersi dalla vo-  |  |
|  | tazione. La stessa signora Roberta Garbuio esprime invece il    |  |
|  | voto favorevole degli altri soci di cui è pure delegata.        |  |
|  | Il Presidente dichiara chiusa la votazione su questo argo-      |  |
|  | mento all'Ordine del Giorno e invita me Notaio a comunicare i   |  |
|  | risultati, da me così rilevati:                                 |  |
|  | FAVOREVOLI: n. 18.013.246 (diciotto milioni tredicimila due-    |  |
|  | centoquarantasei) di voti, pari al 99,98% (novantanove virgola  |  |
|  | novantotto per cento) dei soci intervenuti.                     |  |
|  | CONTRARI: nessuno                                               |  |
|  | ASTENUTI: n. 3.600 (tremilaseicento) voti, pari allo 0,02%      |  |
|  | (zero virgola zero due per cento)                               |  |
|  | Il Presidente proclama quindi il risultato: la proposta è       |  |
|  | approvata a maggioranza.                                        |  |
|  | A questo punto il Presidente passa a trattare il secondo        |  |
|  | punto posto all'ordine del giorno di parte ordinaria ed apre    |  |
|  | la discussione sulla proposta di approvazione del progetto di   |  |
|  | ammissione alla quotazione delle azioni e dei warrant di SIT    |  |
|  |                                                                 |  |

|  |                                                                    |  |
|--|--------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                    |  |
|  | sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Bor-     |  |
|  | sa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR.                   |  |
|  | Il Presidente richiama la Relazione illustrativa pubblicata        |  |
|  | sul sito internet della Società e su proposta del delegato del     |  |
|  | socio Sit Technologies spa, accolta all'unanimità dall'assem-      |  |
|  | blea ne omette la lettura integrale. Procede quindi ad esporre     |  |
|  | le motivazioni che hanno indotto il Consiglio di Amministra-       |  |
|  | zione a proporre il passaggio dalla quotazione delle azioni        |  |
|  | ordinarie e dei warrant della Società sull'AIM Italia alla         |  |
|  | quotazione sull'MTA, sottolineando come le principali motiva-      |  |
|  | zioni sottese a tale progetto di cd. <i>translisting</i> siano so- |  |
|  | stanzialmente correlate al fatto che la Società, per effetto       |  |
|  | della quotazione delle azioni e dei warrant sull'MTA, potrà        |  |
|  | beneficiare di una maggiore visibilità (sia presso <i>partner</i>  |  |
|  | strategici, sia anche presso investitori istituzionali), non-      |  |
|  | ché di una possibile maggiore liquidità del titolo e               |  |
|  | dell'accesso ad un mercato del capitale di rischio di maggiore     |  |
|  | dimensione rispetto all'AIM Italia, considerato il maggior nu-     |  |
|  | mero di società quotate e di investitori attivi su tale merca-     |  |
|  | to, il tutto con un indubbio ritorno complessivo di immagine.      |  |
|  | Per quanto concerne i profili procedurali, in caso di              |  |
|  | approvazione del progetto di quotazione da parte                   |  |
|  | dell'assemblea ordinaria, la Società provvederà alla presenta-     |  |
|  | zione di una formale domanda di ammissione a quotazione a Bor-     |  |
|  | sa Italiana e il deposito presso la Commissione Nazionale per      |  |
|  |                                                                    |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | le Società e la Borsa di una comunicazione per l'ottenimento   |  |
|  | dell'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informa-  |  |
|  | tivo di quotazione.                                            |  |
|  | Il Presidente ricorda altresì come ai fini dell'ammissione     |  |
|  | alla quotazione uno dei requisiti richiesti dal regolamento di |  |
|  | Borsa Italiana è la sufficiente diffusione delle azioni, che   |  |
|  | si presume realizzata quando le azioni siano ripartite per al- |  |
|  | meno il 25% (venticinque per cento) del capitale (ovvero per   |  |
|  | almeno il 35% (trentacinque per cento) del capitale nel caso   |  |
|  | di quotazione sul segmento STAR), non potendosi a tal fine     |  |
|  | computare nella percentuale, tra l'altro, oltre alle parteci-  |  |
|  | pazioni azionarie di controllo, quelle vincolate da patti pa-  |  |
|  | rasociali e quelle soggette a vincoli alla trasferibilità del- |  |
|  | le azioni (lock-up) di durata superiore ai 6 mesi.             |  |
|  | Il Presidente apre la discussione invitando gli intervenuti    |  |
|  | che intendono prendere la parola a comunicare il proprio nomi- |  |
|  | nativo.                                                        |  |
|  | Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:                    |  |
|  | - dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine  |  |
|  | del giorno di parte ordinaria;                                 |  |
|  | - rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventua- |  |
|  | li carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di    |  |
|  | statuto;                                                       |  |
|  | - invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere al- |  |
|  | la formazione della base di calcolo per il computo della mag-  |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                 |  |
|--|-----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                 |  |
|  | gioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita;     |  |
|  | - constatata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative |  |
|  | o limitative del diritto di voto;                               |  |
|  | - segnala che i presenti sono invariati, come da me accertato;  |  |
|  | - pone in votazione per alzata di mano, la proposta di delibe-  |  |
|  | razione presentata dal Consiglio di Amministrazione e qui tra-  |  |
|  | scritta:                                                        |  |
|  | "L'Assemblea ordinaria degli Azionisti,                         |  |
|  | - vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;          |  |
|  | <b>delibera</b>                                                 |  |
|  | • di approvare il progetto di ammissione alla quotazione        |  |
|  | delle azioni ordinarie e dei warrant di SIT S.p.A. sul          |  |
|  | Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da           |  |
|  | Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, con         |  |
|  | conseguente contestuale esclusione dalla quotazione             |  |
|  | sull'AIM Italia;                                                |  |
|  | • di conferire al Presidente del Consiglio di Amministra-       |  |
|  | zione Federico de Stefani, con espressa facoltà di sub-         |  |
|  | delega, i più ampi poteri affinché dia esecuzione alla          |  |
|  | delibera di cui al precedente punto, e quindi ogni più          |  |
|  | ampio potere per porre in essere ogni atto, adempimento,        |  |
|  | formalità che sia necessario o comunque opportuno per la        |  |
|  | richiesta di ammissione alla quotazione delle azioni or-        |  |
|  | dinarie e dei warrant di SIT S.p.A. sul Mercato Telema-         |  |
|  | tico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana          |  |
|  |                                                                 |  |

|  |                                                                 |  |
|--|-----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                 |  |
|  | <i>S.p.A., eventualmente segmento STAR e, in generale, per</i>  |  |
|  | <i>la piena esecuzione della delibera e per portare a com-</i>  |  |
|  | <i>pimento il processo di quotazione della Società sul Mer-</i> |  |
|  | <i>cato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa</i> |  |
|  | <i>Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, ivi inclu-</i> |  |
|  | <i>si la predisposizione, la presentazione e il deposito</i>    |  |
|  | <i>presso le competenti autorità di tutte le necessarie</i>     |  |
|  | <i>istanze e comunicazioni, la gestione dei rapporti con</i>    |  |
|  | <i>gli organi e le competenti autorità, nonché la defini-</i>   |  |
|  | <i>zione e sottoscrizione di ogni atto, contratto o altro</i>   |  |
|  | <i>documento necessario e/o opportuno per il perfezionamen-</i> |  |
|  | <i>to dell'operazione di quotazione sul Mercato Telematico</i>  |  |
|  | <i>Azionario, eventualmente segmento STAR, anche verso tut-</i> |  |
|  | <i>ti gli altri soggetti coinvolti a vario titolo in tale</i>   |  |
|  | <i>processo di quotazione".</i>                                 |  |
|  | Apre la votazione alle ore 11,13 (undici virgola tredici).      |  |
|  | Il Presidente dichiara chiusa la votazione su questo argo-      |  |
|  | mento all'ordine del giorno e invita me notaio a comunicare i   |  |
|  | risultati come da me rilevati:                                  |  |
|  | FAVOREVOLI: n. 18.016.846 (diciotto milioni sedicimila otto-    |  |
|  | centoquarantasei) voti pari al 100% (cento per cento) dei soci  |  |
|  | intervenuti.                                                    |  |
|  | CONTRARI: nessuno                                               |  |
|  | ASTENUTI: nessuno                                               |  |
|  | Il Presidente proclama il risultato: la proposta è approva-     |  |
|  |                                                                 |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | ta all'unanimità.                                              |  |
|  | Passando all'unico punto posto all'ordine del giorno di        |  |
|  | parte straordinaria, il Presidente:                            |  |
|  | - precisa che, fino alla data di inizio delle negoziazioni     |  |
|  | delle azioni ordinarie e dei warrant SIT sull'MTA, rimarrà in  |  |
|  | vigore lo statuto attuale;                                     |  |
|  | - conferma che il testo dello statuto sociale di cui si propo- |  |
|  | ne l'adozione adegua le disposizioni alla disciplina applica-  |  |
|  | bile agli emittenti azioni quotate sull'MTA;                   |  |
|  | - ricorda che l'illustrazione delle modifiche essenziali pro-  |  |
|  | poste è contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministra- |  |
|  | zione sui punti all'ordine del giorno, pubblicata, unitamente  |  |
|  | alla bozza del testo di statuto sociale di cui si propone      |  |
|  | l'adozione, sul sito internet della Società in data 24 novem-  |  |
|  | bre 2017 e qui brevemente si espongono le principali modifiche |  |
|  | apportate allo statuto sociale vigente:                        |  |
|  | (i) diviene applicabile il limite del 10% (dieci per cento)    |  |
|  | del capitale sociale per gli aumenti con esclusione del dirit- |  |
|  | to di opzione, attuabili alia condizione che il prezzo di      |  |
|  | emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e sia  |  |
|  | confermato in apposita relazione da un revisore legale o da    |  |
|  | una società di revisione legale;                               |  |
|  | (ii) sono rimosse le previsioni in materia di offerta pubblica |  |
|  | di acquisto e di obblighi di informazioni in relazione alle    |  |
|  | partecipazioni rilevanti, per effetto della piena applicabili- |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                |  |
|--|----------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                |  |
|  | tà, dopo la quotazione sul MTA, della disciplina legale in ta- |  |
|  | li materie;                                                    |  |
|  | (iii) viene prevista la convocazione unica come regola di ba-  |  |
|  | se, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione |  |
|  | di prevedere che le assemblee (ordinarie e/o straordinarie) si |  |
|  | tengano a seguito di più convocazioni, ove il Consiglio di Am- |  |
|  | ministrazione ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa in-  |  |
|  | dicazione nell'avviso di convocazione;                         |  |
|  | (iv) l'introduzione di un meccanismo di voto di lista per la   |  |
|  | nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sinda-  |  |
|  | cale, in conformità alla disciplina applicabile del TUF e con  |  |
|  | adozione, in particolare, del principio di graduale adeguamen- |  |
|  | to della composizione alle disposizioni normative in materia   |  |
|  | di parità di genere;                                           |  |
|  | (v) la nomina da parte del Consiglio di Amministrazione del    |  |
|  | dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili so-  |  |
|  | cietari, che dovrà essere effettuata previo parere del Colle-  |  |
|  | gio Sindacale, oltre alle connesse previsioni relative ai re-  |  |
|  | quisiti e alla durata della carica;                            |  |
|  | - tenuto conto di quanto sopra ricordato in merito alla pre-   |  |
|  | ventiva pubblicazione della documentazione assembleare sul si- |  |
|  | to internet della Società, propone di omettere la lettura in-  |  |
|  | tegrale della relazione degli Amministratori sul punto         |  |
|  | all'ordine del giorno in discussione e del testo dello statuto |  |
|  | sociale.                                                       |  |
|  |                                                                |  |

|  |                                                                                                                                                                                      |  |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                                                                                                                                      |  |
|  | L'assemblea unanime acconsente ed io Notaio do lettura della                                                                                                                         |  |
|  | proposta di delibera <i>infra</i> trascritta.                                                                                                                                        |  |
|  | Il Presidente apre quindi la discussione invitando gli intervenuti che intendono prendere la parola a comunicare il proprio nominativo.                                              |  |
|  | Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:                                                                                                                                          |  |
|  | - dichiara chiusa la discussione sull'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria;                                                                                      |  |
|  | - rinnova la richiesta agli intervenuti di dichiarare eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi di legge e di statuto;                                                    |  |
|  | - invita nuovamente coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza, ad abbandonare la sala facendo rilevare l'uscita; |  |
|  | - constata che nessuno denuncia l'esistenza di cause ostative o limitative del diritto di voto;                                                                                      |  |
|  | - segnala che i presenti sono invariati, come da me accertato;                                                                                                                       |  |
|  | - pone in votazione per alzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione e qui trascritta:                                                   |  |
|  | "L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,                                                                                                                                          |  |
|  | - esaminato il testo del nuovo statuto sociale della Società ai fini della quotazione sul Mercato Telematico Azionario;                                                              |  |
|  | - vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;                                                                                                                               |  |
|  | <b>delibera</b>                                                                                                                                                                      |  |
|  |                                                                                                                                                                                      |  |

|  |                                                                                                             |  |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                                                             |  |
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• di adottare, subordinatamente a, e a fare data da,</li> </ul>      |  |
|  | l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei                                                    |  |
|  | warrant della Società sull'MTA, il testo del nuovo sta-                                                     |  |
|  | tuto sociale della Società, nel testo allegato al pre-                                                      |  |
|  | sente verbale;                                                                                              |  |
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• di conferire al Presidente del Consiglio di Amministra-</li> </ul> |  |
|  | zione Federico de Stefani, con espressa facoltà di sub-                                                     |  |
|  | delega, i più ampi poteri affinché dia esecuzione alla                                                      |  |
|  | delibera di cui al precedente punto, e quindi ogni più                                                      |  |
|  | ampio potere per porre in essere ogni atto, adempimento,                                                    |  |
|  | formalità che sia necessario o comunque opportuno per la                                                    |  |
|  | piena esecuzione della delibera, ivi compresi i poteri                                                      |  |
|  | di, a titolo esemplificativo e non esaustivo, procedere                                                     |  |
|  | al deposito della presente delibera e del testo del nuo-                                                    |  |
|  | vo statuto sociale presso il Registro delle Imprese,                                                        |  |
|  | nonché di apportare al presente verbale le modifiche di                                                     |  |
|  | carattere formale che fossero richieste dall'Autorità                                                       |  |
|  | competente in sede di iscrizione nel Registro delle Im-                                                     |  |
|  | prese".                                                                                                     |  |
|  | Apri la votazione alle ore 11,21 (undici virgola ventuno)                                                   |  |
|  | Il Presidente dichiara chiusa la votazione su questo argo-                                                  |  |
|  | mento all'ordine del giorno e invita me notaio a comunicare i                                               |  |
|  | risultati come da me rilevati:                                                                              |  |
|  | FAVOREVOLI: n. 18.016.846 (diciotto milioni sedicimila otto-                                                |  |
|  | centoquarantasei) voti pari al 100% (cento per cento) dei soci                                              |  |
|  |                                                                                                             |  |

|  |                                                                       |  |
|--|-----------------------------------------------------------------------|--|
|  |                                                                       |  |
|  | <p>intervenuti.</p>                                                   |  |
|  | <p>CONTRARI: nessuno</p>                                              |  |
|  | <p>ASTENUTI: nessuno</p>                                              |  |
|  | <p>Il Presidente proclama il risultato: la proposta è approvata</p>   |  |
|  | <p>all'unanimità.</p>                                                 |  |
|  | <p>Essendo così esaurita la trattazione di tutti gli argomenti</p>    |  |
|  | <p>all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa</p>           |  |
|  | <p>l'assemblea alle ore 11,23 (undici virgola ventitre).</p>          |  |
|  | <p>Si allegano al presente verbale:</p>                               |  |
|  | <p>- l'elenco degli intervenuti, sotto la lettera "A";</p>            |  |
|  | <p>- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione</p>   |  |
|  | <p>all'assemblea, in unico fascicolo sotto la lettera "B";</p>        |  |
|  | <p>- lo statuto sociale, come sopra approvato, che si allega sot-</p> |  |
|  | <p>to la lettera "C";</p>                                             |  |
|  | <p>- il bilancio con relazione sulla gestione e nota integrativa,</p> |  |
|  | <p>relazione del Collegio Sindacale e relazione della società di</p>  |  |
|  | <p>Revisione, in unico fascicolo sotto la lettera "D".</p>            |  |
|  | <p>Il comparente mi dispensa dalla lettura degli allegati.</p>        |  |
|  | <p>E richiesto io notaio ho redatto il presente atto del quale</p>    |  |
|  | <p>ho dato lettura al comparente che firma alle ore diciannove e</p>  |  |
|  | <p>quaranta.</p>                                                      |  |
|  | <p>Consta l'atto di sei fogli dattiloscritti sotto la mia di-</p>     |  |
|  | <p>rezione da persona fida e completati da mano fida e da me no-</p>  |  |
|  | <p>taio su ventuno facciate e due righe di questa ventiduesima.</p>   |  |
|  | <p>F.to FEDERICO de STEFANI</p>                                       |  |
|  |                                                                       |  |

F.to Dr. FULVIO VAUDANO Notaio

## SIT SPA

## ASSEMBLEA DEI SOCI

18 DICEMBRE 2017

## Stampa dell'elenco Partecipanti

| Nominativo               | Tipo Part. | Avente diritto                          | Titolare strumenti finanziari                            | Agente                              | Vincolo                                            | Azioni     | %      |
|--------------------------|------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|------------|--------|
| GUAGNANO WALTER          | Delegato   | ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND     | ALPHA UCITS SICAV-AMBER EQUITY FUND                      |                                     |                                                    | 521.400    | 2,17%  |
| PEZZULO GIOVANNI FILIPPO | Delegato   | SIT TECHNOLOGIES S.P.A.                 | SIT TECHNOLOGIES S.P.A.                                  |                                     |                                                    | 250.000    | 1,04%  |
| PEZZULO GIOVANNI FILIPPO | Delegato   | SIT TECHNOLOGIES S.P.A.                 | SIT TECHNOLOGIES S.P.A.                                  |                                     | vincolo di pegno BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A. | 1.637.300  | 6,83%  |
| PEZZULO GIOVANNI FILIPPO | Delegato   | SIT TECHNOLOGIES S.P.A.                 | SIT TECHNOLOGIES S.P.A.                                  |                                     |                                                    | 15.463.479 | 64,48% |
| ROBERTA GARBUJO          | Delegato   | ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC | ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC                  |                                     |                                                    | 7.400      | 0,03%  |
| ROBERTA GARBUJO          | Delegato   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY     | CITY OF NEW YORK GROUP TRUST                             | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY |                                                    | 3.600      | 0,02%  |
| ROBERTA GARBUJO          | Delegato   | GOVERNMENT OF NORWAY                    | GOVERNMENT OF NORWAY                                     |                                     |                                                    | 125.267    | 0,52%  |
| ROBERTA GARBUJO          | Delegato   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY     | INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY |                                                    | 4.200      | 0,02%  |
| ROBERTA GARBUJO          | Delegato   | VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM              | VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM                               |                                     |                                                    | 4.200      | 0,02%  |

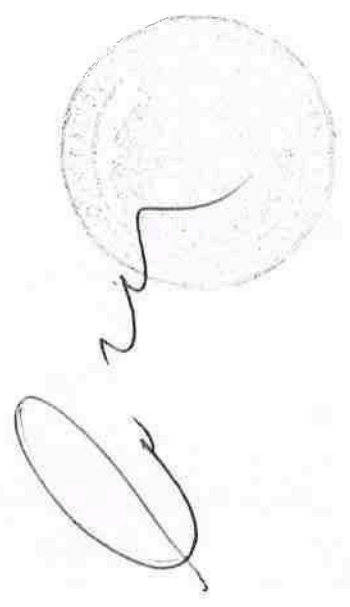
TOTALE PARTECIPANTI

n°

9 Azionisti, per un numero totale di azioni pari a

18.016.846

Fidato e del



Allegato "A" Ref 76887/26885

SIT S.p.A.

Viale dell'Industria, 31-33 - 35129 Padova

Cap.soc. € 96.149.519,20 i.v.

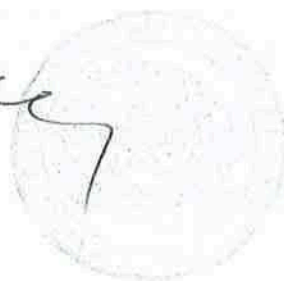
P.IVA / C.F. / Iscr. Reg. Imprese di PD. n. 04805520287

REA n. PD - 419813

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 18 dicembre 2017.

*Foro del*

*Qu*



Padova 24 novembre 2017

Signor Azionisti,

la presente relazione è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai fini dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti, convocata presso l'Hotel "Four Points by Sheraton" in Padova, Corso Argentina 5, per il giorno 18 dicembre 2017 alle ore 10.30, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

**Parte ordinaria**

1. *Approvazione del Bilancio di esercizio di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017; relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Approvazione del progetto di ammissione alla quotazione delle azioni e dei warrant di SIT S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR; delibere inerenti e conseguenti.*

**Parte straordinaria**

1. *Adozione di un nuovo statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti.*

\* \* \*

**Parte ordinaria**

1. **Approvazione del Bilancio di esercizio di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017; relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di Revisione; delibere inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

in data 30 giugno 2017 si è chiuso l'esercizio sociale (per il periodo dal 1° luglio 2016 al 30 giugno 2017) di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. ("ISI2"), società incorporata da SIT con efficacia civilistica a partire dal 20 luglio 2017.

In coerenza con le diverse scadenze degli esercizi sociali di SIT e di ISI2, il progetto di fusione ha fissato la decorrenza contabile dell'efficacia della fusione dalla data del 1° luglio 2017. Pertanto, anche in linea con la prassi di mercato per operazioni e circostanze analoghe, nonché in considerazione dei principi contabili nazionali, applicabili alla contabilità di ISI2, al fine di fornire una corretta rappresentazione contabile di ciascuna società in conformità alle disposizioni statutarie e alle previsioni del progetto di fusione, e allo scopo di garantire la continuità contabile si rende opportuno che l'assemblea degli

Azionisti di SIT proceda ad esaminare e approvare il progetto di bilancio di ISI2, quale organo successore della competente assemblea di ISI2, venuta meno per effetto della fusione.

Il Consiglio di Amministrazione ha così approvato il progetto di bilancio di esercizio al 30 giugno 2017 di ISI2, corredato dalle relazioni previste dalla legge.

Sarete dunque chiamati, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, numero 1, del codice civile, a deliberare in merito all'approvazione di tale bilancio di esercizio che evidenzia una perdita di esercizio pari ad Euro 430.946.

Per ogni ulteriore informazione in proposito, si rinvia alla Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione che sarà messa a disposizione nei termini di legge.

Vi chiediamo di (i) approvare il progetto di bilancio di ISI2 corredato delle relazioni previste dalla legge e (ii) [riportare a nuovo la perdita d'esercizio pari ad Euro 430.946.

\* \* \*

Signori Azionisti,

sulla base del progetto di bilancio di ISI2 e delle relazioni ad esso allegate e delle valutazioni esposte, il Consiglio di Amministrazione della Vostra società propone che l'Assemblea, preso atto dei contenuti della presente Relazione, proceda all'approvazione del progetto di bilancio di ISI2 e sottopone alla stessa le seguenti proposte di deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti,*

- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio di ISI2 relativo all'esercizio chiuso al 30 giugno 2017;*
- *preso atto del contenuto delle relazioni allegate al progetto di bilancio;*
- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*

*delibera*

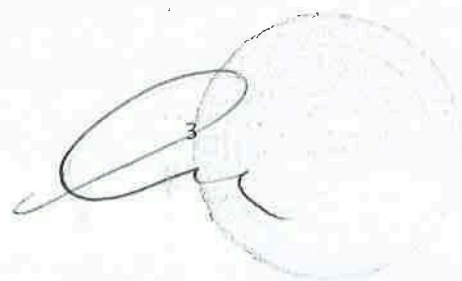
- *di approvare il bilancio di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A., corredato delle relazioni previste dalla legge;*
- *di riportare a nuovo la perdita d'esercizio pari ad Euro 430.946;*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico de Stefani, con espressa facoltà di delega, i più ampi poteri, affinché con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alle delibere sopra elencate, nonché apporti al presente verbale le modifiche di carattere formale che fossero necessarie.*

\* \* \*

2. Approvazione del progetto di ammissione alla quotazione delle azioni e dei warrant di SIT S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno il Consiglio di Amministrazione ricorda che, come comunicato al mercato, in data 22 novembre 2017 il Consiglio ha deliberato di sottoporre



all'approvazione della prossima assemblea ordinaria degli Azionisti il progetto di ammissione delle azioni ordinarie e dei *warrant* della Società sul Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR.

Il Consiglio di Amministrazione sottolinea come le principali motivazioni sottese a tale progetto di cd. *translisting* siano sostanzialmente correlate al fatto che la Società, per effetto della quotazione delle azioni e dei *warrant* sull'MTA, potrà beneficiare di una maggiore visibilità (sia presso partner strategici, sia anche presso investitori istituzionali), nonché di una possibile maggiore liquidità del titolo e dell'accesso ad un mercato del capitale di rischio di maggiore dimensione rispetto all'AIM, considerato il maggior numero di società quotate e di investitori attivi su tale mercato, il tutto con un indubbio ritorno complessivo di immagine. Tali benefici per la società saranno peraltro massimizzati in caso di quotazione sul segmento STAR.

Per quanto concerne i profili procedurali, in caso di approvazione del progetto di quotazione da parte dell'assemblea ordinaria, la Società provvederà alla presentazione di una formale domanda di ammissione a quotazione a Borsa Italiana e il deposito presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa di una comunicazione per l'ottenimento dell'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo di quotazione.

\* \* \*

Signori Azionisti,

sulla base delle valutazioni espone, il Consiglio di Amministrazione della Vostra società propone che l'Assemblea, preso atto dei contenuti della presente Relazione, proceda all'approvazione del progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie e dei *warrant* di SIT S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. eventualmente segmento STAR, e sottopone alla stessa le seguenti proposte di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti,

- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*

*delibera*

- *di approvare il progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant di SIT S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, con conseguente contestuale esclusione dalla quotazione sull'AIM Italia;*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico de Stefani, con espressa facoltà di sub-delega, i più ampi poteri affinché dia esecuzione alla delibera di cui al precedente punto, e quindi ogni più ampio potere per porre in essere ogni atto, adempimento, formalità che sia necessario o comunque opportuno per la richiesta di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant di SIT S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR e, in generale, per la piena esecuzione della delibera e per portare a compimento il processo di quotazione della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR ivi inclusi la predisposizione, la presentazione e il deposito presso le competenti autorità di tutte le necessarie istanze e comunicazioni, la gestione dei rapporti con gli organi e le competenti autorità, nonché la definizione e sottoscrizione di ogni atto, contratto o altro documento necessario e/o opportuno per il perfezionamento*

*dell'operazione di quotazione sul Mercato Telematico Azionario eventualmente segmento STAR, anche verso tutti gli altri soggetti coinvolti a vario titolo in tale processo di quotazione".*

\* \* \*

## Parte straordinaria

### 1. Adozione di un nuovo statuto sociale; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

in merito all'unico punto di parte straordinaria, il Consiglio di Amministrazione ricorda che, nell'ambito del progetto di ammissione delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sull'MTA, si renderà altresì necessario procedere all'adozione di un nuovo testo di statuto sociale, al fine di renderlo conforme alla disciplina delle società quotate di cui al D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto di approvare il testo del nuovo statuto sociale allegato alla presente relazione, sottolineando come tale nuovo statuto entrerà in vigore subordinatamente a, e a fare data da, l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sull'MTA.

Tra le principali modifiche apportate allo statuto sociale vigente dal nuovo testo approvato dal Consiglio di Amministrazione alla riunione del 22 novembre 2017, si segnalano le seguenti, rinviando al testo integrale allegato per le modifiche di maggior dettaglio:

- (i) diviene applicabile il limite del 10% del capitale sociale per gli aumenti con esclusione del diritto di opzione, attuabili alla condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale;
- (ii) sono rimosse le previsioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti, per effetto della piena applicabilità, dopo la quotazione sull'MTA, della disciplina legale in tali materie;
- (iii) viene prevista la convocazione unica come regola di base, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di prevedere che le assemblee (ordinarie e/o straordinarie) si tengano a seguito di più convocazioni, ove il Consiglio di Amministrazione ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione;
- (iv) l'introduzione di un meccanismo di voto di lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, in conformità alla disciplina applicabile del TUF e con adozione, in particolare, del principio di graduale adeguamento della composizione alle disposizioni normative in materia di parità di genere; e

- (v) la nomina da parte del Consiglio di Amministrazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, che dovrà essere effettuata previo parere del Collegio Sindacale, oltre alle connesse previsioni relative ai requisiti e alla durata della carica.

\* \* \*

Signori Azionisti,

sulla base delle valutazioni esposte, il Consiglio di Amministrazione della Vostra società propone che l'Assemblea, preso atto dei contenuti della presente Relazione, proceda all'approvazione del testo del nuovo statuto sociale e sottopone alla stessa le seguenti proposte di deliberazione:

*"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,*

- *esaminato il testo del nuovo statuto sociale della Società ai fini della quotazione sul Mercato Telematico Azionario;*
- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*

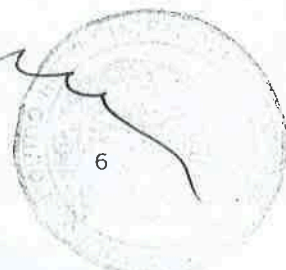
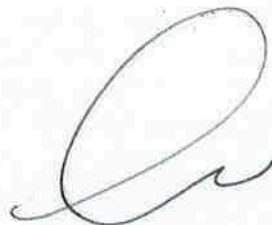
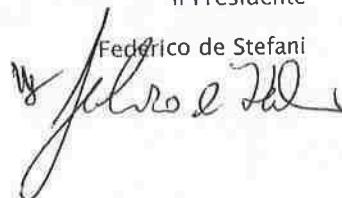
*delibera*

- *di adottare, subordinatamente a, e a fare data da, l'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sull'MTA, il testo del nuovo statuto sociale della Società, nel testo allegato sub [\_\_\_] al presente verbale;*
- *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico de Stefani, con espressa facoltà di sub-delega, i più ampi poteri affinché dia esecuzione alla delibera di cui al precedente punto, e quindi ogni più ampio potere per porre in essere ogni atto, adempimento, formalità che sia necessario o comunque opportuno per la piena esecuzione della delibera, ivi compresi i poteri di, a titolo esemplificativo e non esaustivo, procedere al deposito della presente delibera e del testo del nuovo statuto sociale presso il Registro delle Imprese, nonché di apportare al presente verbale le modifiche di carattere formale che fossero richieste dall'Autorità competente in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese.*

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Federico de Stefani



"SIT S.p.A."

STATUTO

**Titolo I**  
**DENOMINAZIONE-SEDE-DURATA**

**Articolo 1**  
**Denominazione**

- 1.1 La denominazione della Società è "SIT S.p.A.".

**Articolo 2**  
**Sede e durata**

- 2.2 La Società ha sede a Padova.
- 2.3 Con deliberazione del Consiglio di Amministrazione possono essere istituite, trasferite e soppresse - in Italia e all'estero - filiali, succursali, uffici amministrativi e tecnici, rappresentanze, agenzie e dipendenze di ogni genere; con deliberazione del Consiglio di Amministrazione può essere deliberato anche il trasferimento della sede legale nel territorio nazionale.
- 2.4 Il domicilio dei soci, degli amministratori e dei sindaci - per i loro rapporti con la Società - è quello risultante dai libri sociali.
- 2.5 La durata della Società è fissata al trentuno dicembre 2100.

**Titolo II**  
**DENOMINAZIONE-SEDE-DURATA**

**Articolo 3**  
**Oggetto**

- 3.1 La Società ha per oggetto:
- (a) la fabbricazione in conto proprio o di terzi, di macchine, apparecchi e strumenti meccanici, elettrici ed elettronici in genere compresi i "software", nonché di loro accessori e parti di ricambi;
  - (b) la commercializzazione e vendita in ogni forma dei suddetti beni, anche prodotti da terzi;
  - (c) l'assunzione, la detenzione e la gestione e la cessione, in qualunque forma, di partecipazioni in società o enti, sia in Italia sia all'estero, anche quotati in mercati regolamentati, operanti nel settore dei prodotti e degli articoli di cui al precedente paragrafo (a), soltanto a scopo di stabile investimento e non nei confronti del pubblico;
  - (d) il finanziamento e/o il coordinamento amministrativo, finanziario e tecnico delle società ed enti direttamente o indirettamente partecipati, nonché la compravendita, il possesso e la gestione dei titoli pubblici e/o privati;
  - (e) lo svolgimento di servizi di organizzazione aziendale o amministrativa e di attività di consulenza, con esclusione delle attività professionali riservate a norma di legge, e di elaborazione dati per conto terzi, da esaurirsi nella mera manipolazione informatica degli stessi.
- 3.2 Qualora siano di carattere ausiliario rispetto alle attività sopra esposte, la Società potrà compiere, sia in Italia che all'estero, ogni e qualsiasi operazione commerciale, industriale, finanziaria, mobiliare, immobiliare che il Consiglio di Amministrazione riterrà connessa, strumentale, affine, complementare, utile e/o necessaria per il conseguimento degli scopi sociali, ivi incluso il rilascio di fidejussioni, avalli, cauzioni e/o garanzie reali o personali in genere anche a favore di istituti bancari a fronte di obbligazioni anche di terzi nelle forme che di volta in volta verranno ritenute più confacenti da parte del Consiglio di Amministrazione nonché la stipulazione di contratti di mutuo e finanziamento in genere. Sia in Italia che all'estero la Società potrà assumere mandati, agenzie e rappresentanze di ogni genere, nonché partecipazioni azionarie e non azionarie in società od imprese, anche se aventi scopi diversi dal suo. Tutte le attività inerenti l'oggetto sociale possono essere esercitate sia in Italia che all'estero, fermo restando che le attività di natura finanziaria non verranno svolte nei confronti del pubblico o comunque in ambiti riservati per legge a particolari categorie di soggetti. Il tutto nel rispetto delle norme inderogabili di legge.

**Titolo III**  
**CAPITALE-AZIONI-CONFERIMENTI-STRUMENTI FINANZIARI-RECESSO**

**Articolo 4**  
**Capitale sociale. Azioni**

- 4.1 Il capitale sociale della Società è di Euro [96.149.519,20 (novantaseimilionicentoquarantanovemilacinquecentodiciannove virgola venti)] ed è rappresentato da complessive numero [23.983.451 (ventitremilioninovecentoottantatremilaquattrocentocinquantuno)] azioni, tutte prive di valore nominale, suddivise nelle seguenti categorie:
- (a) [23.733.451 (ventitremilionisettecentotrentatremilaquattrocentocinquantuno)] azioni ordinarie (le "Azioni Ordinarie");



- (b) 250.000 (duecentocinquantamila) azioni aventi diritto di voto in Assemblea e convertibili in Azioni Ordinarie nei termini e alle condizioni del successivo Articolo 5 (le "Performance Shares"; le Azioni Ordinarie e le Performance Shares, collettivamente, le "Azioni");
- 4.2 Tutte le Azioni sono nominative e indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF").
- 4.3 L'Assemblea straordinaria del 5 maggio 2017 ha deliberato un aumento del capitale sociale in via scindibile per un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 153.438,00 (centocinquantatremilaquattrocentotrentotto), mediante emissione di massime numero 1.534.380 (unmilionequattrocentotrentaquattromilatrecentottanta) Azioni Ordinarie, da riservarsi all'esercizio dei "Warrant SIT S.p.A." ("Warrant"), in conformità al relativo Regolamento, entro il 19 luglio 2022.
- 4.4 **Azioni Ordinarie.** Le Azioni Ordinarie sono nominative e liberamente trasferibili ai sensi di legge. Ogni Azione Ordinaria dà diritto a un voto. Nel caso di comproprietà di un'azione, i diritti dei comproprietari devono essere esercitati da un rappresentante comune nominato secondo le modalità previste dalla legge.
- 4.5 La Società ha facoltà di emettere altre categorie di azioni e strumenti finanziari, ivi incluse, azioni privilegiate, azioni di risparmio e warrants. L'emissione di altre categorie di azioni potrà anche avvenire mediante conversione di Azioni o di altri titoli, se consentito dalla legge.
- 4.6 Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura e di crediti e con conferimenti diversi dal denaro nei limiti consentiti dalla legge.
- 4.7 Il capitale sociale può essere ridotto, anche mediante assegnazione ai soci di determinate attività sociali o di azioni o quote di altre imprese nelle quali la Società abbia una partecipazione, nei casi e con le modalità di legge mediante deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci.
- 4.8 Le Azioni concorrono proporzionalmente al diritto di opzione su tutte le azioni di nuova emissione e al diritto di prelazione ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile. Nelle deliberazioni di aumento di capitale sociale a pagamento, è consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei limiti del 10 per cento del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.
- 4.9 L'Assemblea straordinaria può procedere all'assegnazione di utili nei limiti e con le modalità dell'articolo 2349 del codice civile.

#### **Articolo 5** **Disciplina delle Performance Shares**

- 5.1 Ai fini del presente Articolo 5:
- (a) "Equity Value 2016": indica Euro 172.472.250,00 (centosettantadue milioni quattrocentosettantaduemila duecentocinquanta/00).
- (b) "Equity Value Actual 2018": indica l'equity value della Società pari all'EBITDA Earn-Out della Società al 31 dicembre 2018 moltiplicato per 6,75 volte, meno la PFN Earn-Out della Società SIT al 31 dicembre 2018. Resta inteso che, ai fini della determinazione dell'Equity Value Actual 2018, non si terrà conto di alcun aumento di capitale riservato a soci o eventuali altri investitori terzi.
- (c) "Equity Value Actual 2019": indica l'equity value della Società pari all'EBITDA Earn-Out della Società al 31 dicembre 2019 moltiplicato per 6,75 volte, meno la PFN Earn-Out di SIT al 31 dicembre 2019. Resta inteso che, ai fini della determinazione dell'Equity Value Actual 2018, non si terrà conto di alcun aumento di capitale riservato a soci o eventuali altri investitori terzi.
- (d) "Equity Value Target 2018": indica l'importo di Euro 225.350.000,00 (duecentoventicinque milioni trecentocinquantamila/00).
- (e) "Equity Value Target 2019": indica l'importo di Euro 267.000.000,00 (duecentosessantasettemilioni/00).
- fermo restando che ai fini e per gli effetti del presente Articolo 5, le espressioni 'EBITDA Earn-Out' e 'PFN Earn-Out' devono essere interpretate in conformità a quanto deliberato in proposito dalla assemblea straordinaria della Società in data 5 maggio 2017.
- 5.2 Le Performance Shares:
- (a) sono liberamente trasferibili ai sensi di legge;
- (b) danno diritto di voto nelle Assemblee ordinarie e straordinarie della Società ai relativi titolari;
- (c) sono convertite automaticamente in Azioni Ordinarie nei termini e alle condizioni che seguono:
- (i) qualora la Società raggiunga, nell'esercizio sociale che si chiuderà al 31 dicembre 2018, un Equity Value Actual 2018 superiore all'Equity Value 2016, saranno convertite un numero di Performance Shares in Azioni Ordinarie nel rapporto di 1 a 5 fino ad un massimo di n. 1.250.000 (un milione duecentocinquantamila) Azioni Ordinarie, determinato ai sensi del successivo punto (ii);
- (ii) il numero di Performance Shares che sarà convertito in Azioni Ordinarie nei termini di cui sopra (nella formula che segue, "A"), sarà determinato in funzione dell'Equity Value Actual 2018 effettivamente conseguito, secondo una proporzione lineare sino alla concorrenza dell'Equity Value Target 2018 - restando inteso, a fini di mera chiarezza, che al superamento di tale importo il numero di Performance Shares convertibili non si accrescerà ulteriormente - secondo la seguente formula:

$$A = 250.000 \times \frac{\text{Equity Value Actual 2018} - \text{Equity Value 2016}}{\text{Equity Value Target 2018} - \text{Equity Value 2016}}$$

con A sempre  $\leq 250.000$

- (iii) Le Performance Shares che non siano divenute convertibili in Azioni Ordinarie ai sensi dei precedenti punti (i) e (ii) (le "Performance Shares Residue") (nella formula che segue "B"), potranno essere ancora convertite in Azioni Ordinarie nel rapporto di 1 a 5, in funzione dell'Equity Value Actual 2019 effettivamente conseguito, secondo una proporzione lineare sino alla concorrenza dell'Equity Value Target 2019, secondo la seguente formula:

Equity Value Actual 2019 - Equity Value Actual 2018

$$B = (250.000 - A) \times \frac{\text{Equity Value Actual 2019 - Equity Value Actual 2018}}{\text{Equity Value Target 2019 - Equity Value Actual 2018}}$$

Equity Value Target 2019 - Equity Value Actual 2018

con A + B sempre  $\leq 250.000$

- (iv) Le Performance Shares Residue che non siano divenute convertibili in Azioni Ordinarie ai sensi del precedente Punto (iii), si convertiranno automaticamente in Azioni Ordinarie nel rapporto di 1 a 1.
- 5.3 Il numero di Performance Shares convertibili in Azioni Ordinarie ai termini di cui sopra, sarà accertato dal Comitato Parti Correlate della Società, con l'ausilio ed il parere favorevole della società di revisione, entro 60 (sessanta) giorni lavorativi dall'approvazione finale da parte del Consiglio di Amministrazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 e, se del caso, al 31 dicembre 2019.
- 5.4 Resta inteso che la conversione automatica delle Performance Shares in Azioni Ordinarie avverrà senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei loro titolari e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale.
- 5.5 In conseguenza della conversione automatica delle Performance Shares in Azioni Ordinarie, il Consiglio di Amministrazione provvederà a: (a) annotare la conversione nel libro soci con annullamento delle Performance Shares ed emissione delle Azioni Ordinarie; (b) depositare presso il registro delle imprese, ai sensi dell'articolo 2436, comma 6, del Codice Civile, il testo dello statuto con la modificazione del numero complessivo delle Azioni e più precisamente del numero delle Azioni delle diverse categorie - qualora sussistenti - in cui è suddiviso il capitale sociale; (c) comunicare la conversione mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, nonché ad effettuare tutte le altre comunicazioni e dichiarazioni che si rendessero necessarie od opportune.

#### Articolo 6

##### Obbligazioni, Strumenti Finanziari, Finanziamenti Soci, Patrimoni Destinati

- 6.1 La Società può emettere prestiti obbligazionari convertibili e non convertibili, o *cum warrant*. L'emissione di obbligazioni convertibili o *cum warrant* è deliberata dall'Assemblea straordinaria dei soci la quale può delegare al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per l'emissione determinandone i limiti e le modalità di esercizio. Le obbligazioni convertibili devono essere nominative e devono indicare il rapporto di cambio e le modalità di conversione.
- 6.2 L'Assemblea straordinaria, ovvero su delega di quest'ultima il Consiglio di Amministrazione, può emettere strumenti finanziari partecipativi, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, in conformità alle disposizioni applicabili. L'Assemblea straordinaria stabilisce le caratteristiche degli strumenti finanziari emessi, precisando, in particolare, i diritti che essi conferiscono, le sanzioni nel caso di inadempimento delle prestazioni promesse, le condizioni di circolazione e l'eventuale intrasferibilità, nonché eventuali cause di decadenza o riscatto.
- 6.3 La Società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, in conto capitale o altro titolo, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.
- 6.4 La Società può costituire patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447-bis e seguenti del codice civile. La deliberazione costitutiva è adottata dal Consiglio di Amministrazione a maggioranza assoluta dei suoi componenti.

#### Articolo 7

##### Recesso

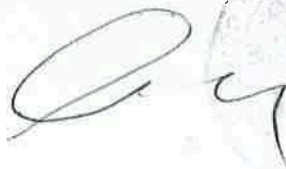
- 7.1 Il diritto di recesso dei soci è esercitabile solo nei limiti e secondo le disposizioni dettate da norme inderogabili di legge e dal presente Statuto ed è in ogni caso escluso nell'ipotesi di proroga del termine di durata della Società e nel caso di introduzione o di rimozione di vincoli alla circolazione delle azioni.

#### Titolo IV ASSEMBLEA

##### Articolo 8 Assemblea

- 8.1 L'Assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i soci, ancorché dissenzienti e/o non intervenuti.
- 8.2 L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.
- 8.3 L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio viene convocata entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ovvero entro 180 (centottanta) giorni dalla predetta chiusura, qualora ricorrano le condizioni previste dall'articolo 2364, ultimo comma, del codice civile.

##### Articolo 9



### **Convocazione**

- 9.1 L'Assemblea è convocata dal Consiglio di Amministrazione, anche in luogo diverso dalla sede sociale purché in Italia.
- 9.2 L'assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società ed inoltre – ove prescritto dalla disciplina vigente e, se consentito, per estratto – nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: Il Sole 24 Ore o MF-Milano Finanza o Corriere della Sera o Italia Oggi.
- 9.3 Le assemblee ordinarie e straordinarie si tengono in unica convocazione. Il Consiglio di Amministrazione può, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, prevedere che l'assemblea (ordinaria e/o straordinaria) si tenga a seguito di più convocazioni.
- 9.4 L'avviso di convocazione dovrà contenere l'indicazione del giorno e dell'ora della riunione e delle eventuali convocazioni successive, ove effettivamente previste, del luogo della riunione e dei luoghi eventualmente ad esso collegati per via telematica, così come dell'ordine del giorno e delle altre menzioni eventualmente richieste dalla legge e dalla normativa regolamentare applicabile.

### **Articolo 10** **Ammissione – Delega**

- 10.1 Hanno diritto di intervenire all'Assemblea i soci a cui spetta il diritto di voto.
- 10.2 Ogni socio che abbia il diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare ai sensi della legge e della normativa regolamentare applicabile, mediante delega scritta rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente. La delega può essere notificata alla Società anche in via telematica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

### **Articolo 11** **Presidente dell'Assemblea**

- 11.1 L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione, ovvero, in caso di sua assenza od impedimento, da un Amministratore Delegato, ove nominato, o dal più anziano di età dei consiglieri presenti, ovvero da altra persona designata dall'Assemblea.
- 11.2 Il Presidente dell'Assemblea è assistito da un segretario, anche non socio, designato dall'Assemblea stessa, o da un Notaio designato dal Presidente nei casi di legge, o quando il Presidente medesimo lo ritenga opportuno.
- 11.3 Il Presidente dell'Assemblea accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, verifica la regolarità della costituzione dell'Assemblea, regola il suo svolgimento sulla base dell'eventuale Regolamento Assembleare, stabilisce nel rispetto della legge le modalità di votazione, ed accerta i risultati delle votazioni; degli esiti di tali accertamenti deve essere dato conto nel verbale.
- 11.4 Le deliberazioni dell'Assemblea sono constatate da processo verbale firmato dal Presidente e dal Segretario e redatto ai sensi di legge.

### **Articolo 12** **Assemblea Ordinaria**

- 12.1 L'Assemblea ordinaria è competente a deliberare ai sensi di legge su tutte le materie ad essa riservate.

### **Articolo 13** **Assemblea Straordinaria**

- 13.1 L'Assemblea straordinaria è competente per deliberare sulle modificazioni del presente Statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e negli altri casi di legge.
- 13.2 L'Assemblea straordinaria è validamente costituita e delibera in prima, in seconda e in terza convocazione con le maggioranze stabilite dalle previsioni di legge.

### **Articolo 14** **Assemblee speciali**

- 14.1 Ciascun titolare ha diritto di partecipare alla assemblea speciale di appartenenza.
- 14.2 Alle assemblee speciali si applicano le disposizioni relative alle assemblee straordinarie.

## **TITOLO V** **AMMINISTRAZIONE**

### **Articolo 15** **Consiglio di Amministrazione – Composizione**

- 15.1 La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 7 (sette) ad un massimo di 11 (undici) membri, anche non aventi la qualità di socio. Spetta all'Assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e alla durata in carica, comunque non superiore a tre esercizi.
- 15.2 Salva diversa determinazione dell'Assemblea, gli Amministratori restano in carica per 3 (tre) esercizi sociali e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

15.3 Gli Amministratori possono essere rinominati.

15.4 L'assunzione della carica di Amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti.

#### Articolo 16

##### Consiglio di Amministrazione - Nomina

16.1 I componenti del Consiglio di Amministrazione vengono eletti come previsto dalle vigenti disposizioni di legge e dal presente Statuto.

16.2 Le deliberazioni per le elezioni delle cariche sociali si prendono con voto palese, con le maggioranze di legge e di statuto e con il voto di lista.

16.3 I membri del Consiglio di Amministrazione sono eletti, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste di candidati, elencati in ordine progressivo, presentate dal Consiglio di Amministrazione o dagli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, rappresentino complessivamente, con riferimento alla data di presentazione della lista, almeno il quarantesimo del capitale sociale o la appropriata diversa quota minima di partecipazione al capitale sociale prevista dalla normativa vigente e che comunque soddisfino le altre prescrizioni eventualmente stabilite da essa.

16.4 Le liste dovranno essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in unica convocazione ovvero in prima convocazione, fatti salvi eventuali minori termini previsti dalla normativa vigente.

16.5 Le liste devono indicare quali candidati sono in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa. Unitamente a ciascuna lista dovranno essere depositate le dichiarazioni di accettazione della candidatura, di attestazione dell'inesistenza delle cause di ineleggibilità, incompatibilità e di possesso degli eventuali requisiti prescritti dalla normativa e dallo statuto, comprese le dichiarazioni di indipendenza da parte di quei candidati che siano in possesso dei requisiti.

16.6 Al fine di assicurare l'equilibrio tra i generi, le liste che contengono un numero di candidati pari o superiore a tre devono includere candidati di genere diverso almeno nella misura minima richiesta dalla normativa di legge e/o regolamentare *pro tempore* vigente, secondo quanto specificato nell'avviso di convocazione dell'assemblea. Eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società.

16.7 Al fine di comprovare la titolarità del numero delle azioni necessarie per la presentazione delle liste, gli azionisti dovranno depositare entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società copia delle specifiche certificazioni rilasciate dagli intermediari autorizzati.

16.8 Le liste depositate senza l'osservanza delle prescrizioni statutarie saranno considerate come non presentate.

16.9 Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo - per tale intendendosi il soggetto che esercita il controllo, le società controllate e quelle controllate da uno stesso soggetto controllante ovvero quelle collegate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile - e gli azionisti partecipanti, anche attraverso controllate, ad un accordo ai sensi dell'articolo 122 del TUF avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.

16.10 Ai fini del presente articolo il controllo ricorre, anche con riferimento a soggetti non aventi forma societaria, nei casi previsti dall'articolo 93 del TUF.

16.11 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

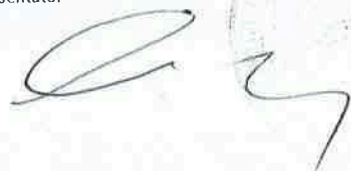
16.12 Ciascun avente diritto può votare per una sola lista.

16.13 Uno dei membri del Consiglio è espresso dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero dei voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Peraltro ai fini del riparto degli Amministratori da eleggere non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione di lista.

16.14 Tutti gli altri membri del Consiglio sono tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati in tale lista e di essi almeno due (salvo il maggior numero eventualmente previsto dalla normativa vigente alla data di presentazione delle liste) devono essere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per gli amministratori di società quotate in Borsa.

16.15 Qualora, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa, il candidato non in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. Qualora infine detta procedura non assicuri la presenza del numero necessario di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa.

16.16 Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.



- 16.17 In caso di parità di voti tra due o più liste, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto presenti in assemblea, e sono eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza dei voti, escludendo dal computo gli astenuti.
- 16.18 Qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza, risultano eletti Amministratori i candidati elencati in ordine progressivo sino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea fermo l'obbligo di nomina, a cura dell'Assemblea, di un numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa e fermo restando il rispetto dell'equilibrio tra generi in base alla disciplina di volta in volta vigente.
- 16.19 In mancanza di liste, ovvero qualora il numero dei consiglieri eletti sulla base delle liste presentate sia inferiore a quello determinato dall'Assemblea, i membri del Consiglio di Amministrazione, ulteriori a quelli eletti sulla base delle eventuali liste presentate e fino al numero dei consiglieri determinato dall'Assemblea, vengono nominati dall'Assemblea medesima con le maggioranze di legge, in modo da assicurare comunque la presenza del numero necessario di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla legge per Amministratori di società quotate in Borsa, nonché il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.
- 16.20 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori, gli altri Amministratori rimasti in carica provvedono alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile, in quanto applicabile.
- 16.21 Se per qualsiasi motivo viene meno la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si intende dimissionario l'intero Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea deve essere convocata senza indugio per la ricostituzione dello stesso dagli Amministratori rimasti in carica od anche da uno solo di essi o in mancanza dal Collegio Sindacale.
- 16.22 Qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione, per la durata del mandato, elegge tra i suoi membri il Presidente e può altresì nominare uno o più vice Presidenti.

#### **Articolo 17**

##### **Consiglio di Amministrazione – Convocazione**

- 17.1 Fermi restando i poteri di convocazione riservati ai Sindaci per legge, il Consiglio di Amministrazione è convocato anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Italia o nei Paesi dell'Unione Europea, dal Presidente, dall'Amministratore Delegato, ove nominato, o da almeno 2 (due) consiglieri non delegati.
- 17.2 La convocazione si effettua mediante avviso contenente l'indicazione del giorno dell'ora e del luogo della riunione così come del relativo ordine del giorno, da inviarsi a ciascun Amministratore e Sindaco Effettivo in carica a mezzo di lettera raccomandata, ovvero di telegramma, telex, messaggio facsimile od e-mail spediti almeno 3 (tre) giorni prima della riunione ovvero, in caso di urgenza, almeno 1 (uno) giorno prima al domicilio o indirizzo quale comunicato alla Società da ciascun Amministratore e Sindaco Effettivo in carica.
- 17.3 Anche in difetto di formale convocazione, il Consiglio di Amministrazione si reputa regolarmente costituito se vi siano presenti tutti gli Amministratori e tutti i Sindaci Effettivi in carica.

#### **Articolo 18**

##### **Riunioni**

- 18.1 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente, ovvero, in caso di sua assenza od impedimento, nell'ordine, da un Amministratore Delegato, ove nominato, ovvero, in caso di assenza o impedimento di questi ultimi, dalla persona designata dagli amministratori intervenuti.
- 18.2 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con l'intervento della maggioranza degli Amministratori in carica e delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta degli Amministratori presenti.
- 18.3 I consiglieri astenuti non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza.
- 18.4 È ammessa la possibilità che le adunanze del Consiglio di Amministrazione si tengano per teleconferenza o videoconferenza a condizione che siano presenti nello stesso luogo il Presidente ed il Segretario della riunione e che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito seguire la discussione ed intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati; verificandosi questi presupposti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trovano il Presidente ed il Segretario onde consentire la stesura e la sottoscrizione dei verbali sul relativo libro.
- 18.5 Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ove costituito, sono constatate da processo verbale firmato dal Presidente e dal Segretario della riunione.
- 18.6 Gli Amministratori Delegati danno informativa, anche oralmente, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, ai sensi dell'articolo 2381 del codice civile, almeno ogni tre mesi.

#### **Articolo 19**

##### **Poteri**

- 19.1 Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con espressa facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il raggiungimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli che la legge e lo Statuto riservano in modo tassativo all'Assemblea.
- 19.2 Il Consiglio di Amministrazione, fermo quanto previsto nel successivo paragrafo 20.1, ha facoltà di nominare comitati di natura consultiva, privi di rilevanza esterna, di eleggere i relativi componenti scegliendoli tra i consiglieri stessi, di stabilirne le finalità nonché di determinare i relativi regolamenti; il tutto nel rispetto in ogni caso delle competenze e dei doveri attribuiti per legge al Consiglio di Amministrazione medesimo.

19.3 Sono altresì di competenza del Consiglio di Amministrazione, fatti salvi i limiti di legge, le deliberazioni concernenti:

- (a) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
- (b) il trasferimento della sede sociale nel territorio nazionale;
- (c) la fusione e la scissione nei casi previsti dagli articoli 2505, 2505-bis e dall'articolo 2506-ter del codice civile;
- (d) la riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- (e) gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative,

salvo che il Consiglio di Amministrazione non decida di rimettere all'Assemblea dei soci le deliberazioni sulle sopra indicate materie.

L'attribuzione di tali competenze al Consiglio di Amministrazione non esclude la concorrente competenza dell'Assemblea nelle stesse materie.

#### **Articolo 20**

##### **Delega di attribuzioni - dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**

- 20.1 Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'art. 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni in tutto o in parte singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il Presidente, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.
- 20.2 Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni tre mesi.
- 20.3 Al Consiglio di Amministrazione spetta comunque il potere di controllo e di avocare a sé operazioni rientranti nella delega, oltre che il potere di revocare le deleghe.
- 20.4 Il Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno comitati o commissioni, delegando ad essi, nei limiti consentiti, incarichi speciali o attribuendo funzioni consultive o di coordinamento.
- 20.5 Il Consiglio di Amministrazione e, ove nominato, ciascun Amministratore Delegato ha facoltà di nominare procuratori *ad negotia*, direttori, nonché procuratori speciali per determinati atti o categorie di atti determinandone contestualmente mansioni, poteri ed attribuzioni nel rispetto delle limitazioni di legge.
- 20.6 Il Consiglio di Amministrazione può nominare altri comitati cui attribuisce specifiche competenze, determinandone all'atto della nomina le attribuzioni e le modalità di funzionamento.
- 20.7 Il Consiglio di Amministrazione nomina il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previo parere del Collegio Sindacale. Salvo revoca per giusta causa, sentito il parere del Collegio Sindacale, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari scade insieme al Consiglio di Amministrazione che lo ha nominato. Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve essere esperto in materia di amministrazione, finanza e controllo e possedere i requisiti di onorabilità stabiliti per gli amministratori. La perdita dei requisiti comporta decadenza dalla carica, che deve essere dichiarata dal Consiglio di Amministrazione entro trenta giorni dalla conoscenza del difetto.

#### **Articolo 21**

##### **Comitato esecutivo**

- 21.1 Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di tre ad un massimo di cinque membri.
- 21.2 I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 22**

##### **Direttore generale**

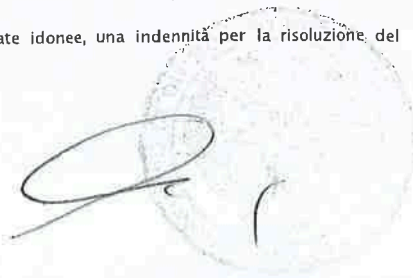
- 22.1 Il Consiglio di Amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo al Consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.
- 22.2 Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

#### **Articolo 23**

##### **Compensi degli amministratori**

- 23.1 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.
- 23.2 Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 del Codice Civile, primo comma. Il Consiglio di Amministrazione è competente, nel rispetto delle procedure di legge, in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche.
- 23.3 L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

#### **Articolo 24**



## Rappresentanza Sociale

- 24.1 La rappresentanza della Società, di fronte a terzi ed in giudizio, spetta senza limite al Presidente e, ove nominati, a ciascun Amministratore Delegato in via disgiuntiva, nei limiti dei loro poteri di gestione.

## **Titolo VI CONTROLLO-REVISIONE**

### **Articolo 25 Collegio Sindacale**

- 25.1 Il Collegio Sindacale è composto da 3 (tre) Sindaci effettivi e 2 (due) supplenti, nominati a norma di legge. I Sindaci durano in carica per 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. I Sindaci devono essere in possesso dei requisiti prescritti dalla normativa vigente in materia.
- 25.2 Non possono essere eletti Sindaci e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che si trovano nelle situazioni impeditive e di ineleggibilità o che non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa vigente. Ferme restando le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge, non possono essere nominati Sindaci, e se eletti decadono, dall'incarico, coloro che ricoprono incarichi di amministrazione e controllo in misura superiore ai limiti stabiliti dalla normativa di legge e di regolamento vigenti.
- 25.3 I componenti del Collegio Sindacale vengono eletti dall'Assemblea ordinaria come previsto dalle vigenti disposizioni di legge e dal presente Statuto. La nomina dei componenti del Collegio Sindacale avverrà secondo la procedura indicata nei commi seguenti, attà a riservare alla minoranza la nomina di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, e nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.
- 25.4 La nomina dei membri del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste nelle quali i candidati sono indicati mediante un numero progressivo.
- 25.5 Ciascuna lista è composta da due sezioni: l'una riservata ai candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra ai candidati alla carica di sindaco supplente. Ciascuna lista contiene un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere.
- 25.6 Nel rispetto di quanto previsto dalla normativa *pro tempore* vigente in materia di equilibrio tra i generi, le liste che, considerate entrambe le sezioni, presentano un numero di candidati pari o superiore a tre, devono includere candidati di genere diverso tanto nella sezione della lista relativa ai sindaci effettivi, quanto in quella relativa ai sindaci supplenti.
- 25.7 Hanno diritto di presentare una lista soltanto gli azionisti che, con riferimento alla data di presentazione della lista, da soli od insieme ad altri azionisti rappresentino complessivamente almeno la medesima quota minima di partecipazione al capitale sociale prevista dall'Articolo 16 per la nomina del Consiglio di Amministrazione e comunque soddisfino le altre prescrizioni eventualmente stabilite dalla normativa vigente.
- 25.8 Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti al medesimo gruppo - per tale intendendosi il soggetto che esercita il controllo, le società controllate e quelle controllate da uno stesso soggetto controllante ovvero quelle collegate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile - e gli azionisti partecipanti, anche attraverso controllate, ad un accordo ai sensi dell'articolo 122 del TUF avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.
- 25.9 Ai fini del presente articolo il controllo ricorre, anche con riferimento a soggetti non aventi forma societaria, nei casi previsti dall'articolo. 93 del TUF.
- 25.10 Le liste, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi) devono essere depositate presso la sede della Società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea in unica convocazione ovvero in prima convocazione, e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione, fatti salvi eventuali minori termini previsti dalla normativa vigente.
- 25.11 Unitamente a ciascuna lista, entro il medesimo termine di venticinque giorni sopra indicato, sono depositate una descrizione del *curriculum* professionale dei singoli candidati, nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa per la carica e in particolare la loro indipendenza.
- 25.12 Dovrà inoltre essere depositata, entro il termine previsto dalla disciplina applicabile per la pubblicazione delle liste da parte della Società, l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità, al momento del deposito presso la Società della lista, del numero di azioni necessario alla presentazione stessa.
- 25.13 Le liste presentate senza l'osservanza delle statuizioni che precedono sono considerate come non presentate.
- 25.14 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità.
- 25.15 Ciascun avente diritto può votare per una sola lista.
- 25.16 Alla elezione dei sindaci si procede come segue:
- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle corrispondenti sezioni della lista due membri effettivi ed un membro supplente;
  - dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti presentata dai soci di minoranza che non siano collegati neppure indirettamente con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati nelle corrispondenti sezioni della lista, l'altro membro effettivo e l'altro membro supplente.
- 25.17 In caso di parità di voti tra due o più liste, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti gli aventi diritto presenti in assemblea, e sono eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza dei voti, escludendo dal computo gli astenuti.

- 25.18 Il Presidente del Collegio Sindacale è nominato dall'Assemblea tra i Sindaci eletti dalla minoranza.
- 25.19 Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.
- 25.20 In caso di sostituzione di un sindaco effettivo, subentra, fino alla successiva assemblea e fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi, il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.
- 25.21 Nell'ipotesi di sostituzione del Presidente, la presidenza è assunta, fino alla successiva assemblea, dal Sindaco più anziano in possesso dei requisiti di legge e, in mancanza, dal primo membro supplente, tratto dalla lista cui apparteneva il presidente cessato.
- 25.22 Qualora l'assemblea debba provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti e del Presidente necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione si procede secondo le statuizioni che seguono:
- (a) nel caso in cui occorra procedere alla sostituzione del sindaco effettivo e/o supplente tratto dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti, sono proposti per la carica rispettivamente i candidati a sindaco effettivo e a sindaco supplente - non eletti - elencati nelle corrispondenti sezioni della medesima lista e risulta eletto chi ottiene il maggior numero di voti;
  - (b) in mancanza di nominativi da proporre ai sensi del precedente paragrafo, e nel caso occorra procedere alla sostituzione del/dei sindaci effettivi e/o supplenti e/o del presidente tratti dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti, si applicano le norme vigenti e l'assemblea delibera a maggioranza dei votanti, escludendo dal computo gli astenuti.
- 25.23 In ogni caso, in tutti i casi di sostituzione, resta fermo che la composizione del Collegio Sindacale dovrà rispettare la disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.
- 25.24 Nel caso di presentazione di un'unica lista, l'assemblea delibera a maggioranza dei votanti, escludendo dal computo gli astenuti, fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi e la presidenza spetta al candidato elencato al primo posto della sezione della lista contenente i candidati alla carica di sindaco effettivo. In caso di sostituzione di un sindaco effettivo o del Presidente subentrano, fino alla successiva assemblea, rispettivamente, il sindaco supplente e il sindaco effettivo nell'ordine progressivo risultante dalla elencazione nella corrispondente sezione della lista, sempre fatto salvo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra generi.
- 25.25 Nell'ipotesi prevista dal comma precedente, qualora l'assemblea debba provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti e del presidente necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione, si applicano le disposizioni delle normative vigenti e quanto previsto nei commi precedenti del presente articolo dello Statuto sulle modalità di nomina; l'assemblea delibera a maggioranza dei votanti, escludendo dal computo gli astenuti.
- 25.26 Possono essere proposti candidati esclusivamente coloro i quali abbiano reso disponibili, entro la data dell'assemblea, i documenti e le attestazioni di cui al presente articolo.
- 25.27 In mancanza di liste, ovvero qualora per qualsiasi motivo i nominativi contenuti nelle liste non fossero sufficienti, il Collegio Sindacale (ed eventualmente il presidente) viene nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge, in modo da assicurare comunque il rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi nonché dei requisiti di indipendenza, onorabilità e professionalità richiesti dalla normativa applicabile.
- 25.28 I sindaci possono essere revocati solo per giusta causa e con deliberazione dell'Assemblea dei soci. La deliberazione di revoca deve essere approvata con decreto dal tribunale, sentito l'interessato.
- 25.29 L'Assemblea determina la misura dei compensi da riconoscere ai membri del Collegio Sindacale in applicazione della normativa vigente.
- 25.30 Il Collegio Sindacale svolge i compiti e le attività previsti per legge. Inoltre, i Sindaci possono, anche individualmente, chiedere agli Amministratori notizie e chiarimenti sulle informazioni trasmesse loro e più in generale sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, nonché procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione, di controllo o di richiesta di informazioni, secondo quanto previsto dalla legge. Due membri del Collegio sindacale hanno inoltre facoltà, in via tra loro congiunta, di convocare l'Assemblea dei soci.
- 25.31 Il Collegio Sindacale deve riunirsi almeno ogni novanta giorni.
- 25.32 Per la validità della deliberazione è necessaria la presenza della maggioranza dei Sindaci Effettivi in carica e il voto favorevole della maggioranza dei presenti.
- 25.33 È ammessa la partecipazione a distanza alle riunioni del Collegio Sindacale mediante l'utilizzo di idonei sistemi di collegamento per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione e di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati. Verificandosi tali requisiti, il Collegio Sindacale si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente della riunione. Le deliberazioni del Collegio Sindacale sono constatate da processo verbale sottoscritto dagli intervenuti.

## **Articolo 26**

### **Revisione Legale dei conti**

- 26.1 La revisione legale dei conti della Società è esercitato da un revisore legale o da una società di revisione iscritta nel registro istituito presso l'apposito registro.

**Titolo VII**  
**BILANCIO-UTILI-SCIoglimento-DISPOSIZIONE FINALE**

**Articolo 27**  
**Bilancio e destinazione degli Utili**

- 27.1 Gli esercizi sociali chiudono al 31 dicembre di ogni anno.
- 27.2 Entro i termini, con le forme e a norma di legge, il Consiglio di Amministrazione redige il bilancio, anche consolidato, ove applicabile, corredandolo della propria relazione sull'andamento della gestione.
- 27.3 Dagli utili netti risultanti dal bilancio deve essere dedotta una somma corrispondente al 5% (cinque per cento) da destinare alla riserva legale finché questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.
- 27.4 La delibera che approva il bilancio decide sulla distribuzione degli utili ai soci. Possono essere distribuiti esclusivamente gli utili realmente conseguiti e risultanti dal bilancio regolarmente approvato, fatta deduzione della quota destinata alla riserva legale. Se si verifica una perdita del capitale sociale, non può farsi luogo a distribuzione degli utili fino a che il capitale non sia reintegrato o ridotto in misura corrispondente.
- 27.5 Il pagamento dei dividendi viene effettuato nei termini indicati dall'Assemblea presso gli intermediari autorizzati ai sensi della normativa vigente.
- 27.6 Il Consiglio di Amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sul dividendo, ove ne ricorrano i presupposti e le condizioni di legge.

**Articolo 28**  
**Prescrizione dei Dividendi**

- 28.1 I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui sono divenuti esigibili si prescrivono in favore della Società.

**Articolo 29**  
**Scioglimento e Liquidazione**

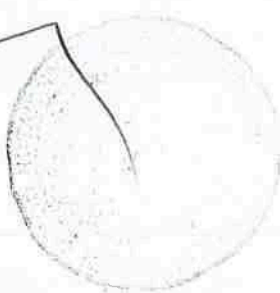
- 29.1 In ogni caso di scioglimento della Società, l'Assemblea straordinaria determina la modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e la remunerazione.

**Articolo 30**  
**Disposizione Finale**

- 30.1 Per quanto non espressamente contemplato nel presente Statuto trovano applicazione le disposizioni di legge o di regolamenti vigenti.

*Ades e Del*

*Li*





INDUSTRIAL  
STARS OF ITALY 2

Development Capital Spacs

Capitale Sociale: Euro 745.572,00 i.v.

Sede legale: Via Senato, n. 20 - 20121 Milano (MI)

Reg. Imprese Milano (MI), Codice Fiscale e Partita IVA: 09157970964

R.E.A. - Milano - 2072481

Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017

Padova, 13 ottobre 2017

*Francesco di Lello*





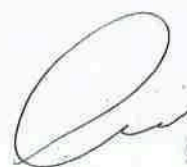
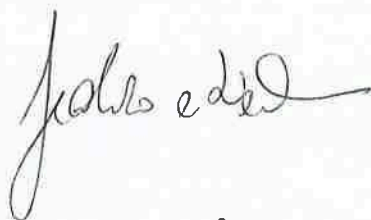
## INDICE

### RELAZIONE SULLA GESTIONE

|                                                                           |   |
|---------------------------------------------------------------------------|---|
| Premessa                                                                  | 5 |
| Informazioni generali e andamento dell'attività                           | 6 |
| Eventi di rilievo avvenuti durante l'esercizio concluso il 30 giugno 2017 | 6 |
| Principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta                  | 6 |
| Rapporti con parti correlate                                              | 7 |
| Altre informazioni                                                        | 7 |

|                                                                |   |
|----------------------------------------------------------------|---|
| STATO PATRIMONIALE, CONTO ECONOMICO,<br>RENDICONTO FINANZIARIO | 8 |
|----------------------------------------------------------------|---|

|                  |    |
|------------------|----|
| NOTA INTEGRATIVA | 13 |
|------------------|----|





## RELAZIONE SULLA GESTIONE



## Premessa

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra attenzione per la relativa discussione ed approvazione il Bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2017 di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A..

La perdita dell'esercizio ammonta ad Euro 430.946 ed include ammortamenti pari a complessivi Euro 580.931. Nell'esercizio in chiusura sono state altresì rilevate imposte anticipate per complessivi Euro 1.011.976.

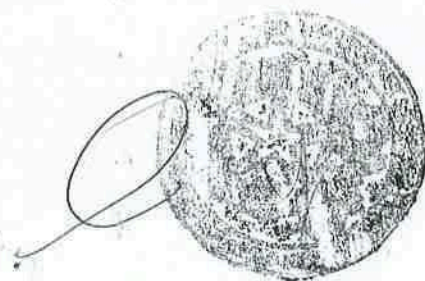
In data 20 luglio 2017, ovvero dal terzo giorno di Borsa aperta successivo all'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione – a rogito del Notaio Andrea De Costa - presso i competenti uffici del Registro delle Imprese di Milano (13 luglio 2017) e di Padova (17 luglio 2017), Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. è stata incorporata in S.I.T. S.p.A..

In conformità alle vigenti disposizioni di legge ed al Principio Contabile n. 4 (di seguito OIC 4) emesso dall'Organismo Italiano di Contabilità (di seguito OIC), il presente Bilancio d'esercizio è stato redatto dal Consiglio di Amministrazione di SIT S.p.A., essendo venuto a cessare, in esito al perfezionamento della predetta operazione di fusione per incorporazione, il Consiglio di Amministrazione di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A..

Il presente Bilancio d'esercizio verrà sottoposto all'approvazione degli Azionisti entro il termine (previsto statutariamente) di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale come disciplinato dall'art. 2364, secondo comma, del codice civile. A tal proposito, si segnala che il ricorso al maggior termine è essenzialmente ascrivibile all'impegno profuso dagli Organi Amministrativi di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. e di SIT S.p.A. per addivenire al perfezionamento dell'*Operazione Rilevante*.

Il Bilancio d'esercizio di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. (nel seguito anche la "Società") è sottoposto a revisione legale da parte di KPMG S.p.A..

*John edel*





## Informazioni generali e andamento dell'attività

Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. è una "*Special Purpose Acquisition Company*", ovvero un veicolo societario contenente esclusivamente cassa, appositamente costituito con l'obiettivo di reperire risorse finanziarie necessarie e funzionali a selezionare ed acquisire, in un orizzonte temporale di massimo 24 mesi, una società operativa con la quale dar luogo ad un'aggregazione (c.d. "*business combination*"). Tale tipologia di oggetto sociale implica pertanto che la situazione contabile della Società permanga strutturalmente caratterizzata da linearità e stabilità fino all'avverarsi della suddetta aggregazione.

La perdita dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 ammonta ad Euro 430.946 e si è originata per effetto dei costi operativi sostenuti al fine di individuare la società operativa (c.d. "*società target*") con la quale è stata perfezionata l'*Operazione Rilevante*, ovvero SIT S.p.A..

## Eventi di rilievo avvenuti durante l'esercizio chiuso al 30 giugno 2017

Nel rispetto della politica di investimento della Società, il Consiglio di Amministrazione della stessa ha individuato quale *società target* SIT S.p.A. con sede in Padova (PD), Viale dell'Industria n. 31/33, il cui *core business* consiste nella progettazione, nella produzione e nella commercializzazione di sistemi di sicurezza per il gas.

In data 24 febbraio 2017, il Consiglio di Amministrazione di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. ha approvato l'*Operazione Rilevante* con S.I.T. S.p.A. ed ha conferito agli amministratori i poteri necessari alla sottoscrizione dei relativi documenti contrattuali.

In data 31 marzo 2017, il Consiglio di Amministrazione di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. ha approvato il progetto di fusione con S.I.T. S.p.A. e convocato l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione dell'*Operazione Rilevante* e della conseguente operazione di fusione.

In data 5 maggio 2017, l'Assemblea degli Azionisti di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. ha approvato l'*Operazione Rilevante* e il progetto di fusione per incorporazione di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. in S.I.T. S.p.A., subordinatamente al mancato esercizio del recesso da parte dei Soci della società stessa, così come regolato nello Statuto Sociale.

In data 31 maggio 2017, il Consiglio di Amministrazione di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A., ha preso atto che il diritto di recesso non è stato esercitato per alcuna delle azioni ordinarie della Società e che di conseguenza non si è avverata la relativa condizione risolutiva della deliberazione dell'Assemblea degli Azionisti del 5 maggio 2017.

## Principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta

I fattori di rischio ed incertezza, diversi dai rischi specifici relativi al raggiungimento dell'oggetto sociale, cui la Società è esposta sono essenzialmente correlati alla variazione dei tassi di interesse, essendo gli interessi maturati e maturandi sui depositi bancari vincolati l'unica fonte di finanziamento dell'attività operativa.



## Rapporti con parti correlate

La Società non ha intrattenuto rapporti con parti correlate nel periodo chiuso al 30 giugno 2017, ad eccezione di quelli relativi al contratto di consulenza in essere fra la stessa ed il Dott. Enrico Arietti, familiare dell'Amministratore, Dott. Attilio Francesco Arietti. Le operazioni in commento, risultano essere disciplinate da uno specifico contratto di consulenza ed avvenute a normali condizioni di mercato. Il relativo ammontare è pari ad Euro 99.628.

## Altre informazioni

Ai sensi dell'articolo 2428, comma 3, numeri 3 e 4, del Codice Civile si dà atto che la Società:

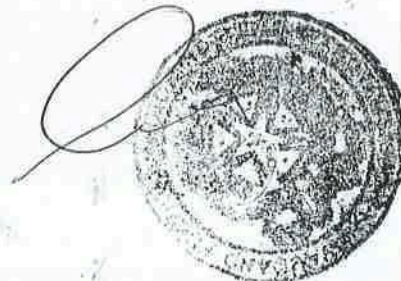
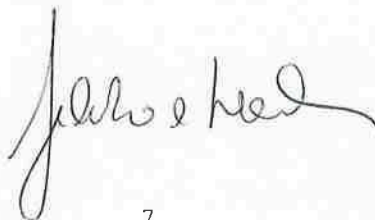
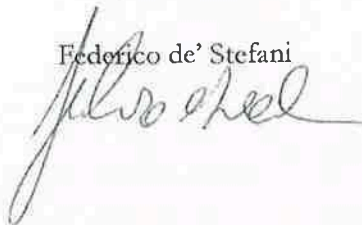
- non detiene, né ha detenuto nel corso del periodo azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona;
- non ha acquistato o alienato nel corso del periodo azioni o quote di società controllanti, neanche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Padova, 13 ottobre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Federico de' Stefani

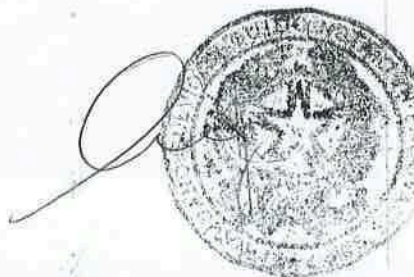




**STATO PATRIMONIALE, CONTO ECONOMICO,  
RENDICONTO FINANZIARIO**

| Stato patrimoniale attivo                                              |            | 30/06/2017 |            | 30/06/2016 |            |
|------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti                     |            |            |            |            |            |
| B) Immobilizzazioni                                                    |            |            |            |            |            |
| I. Immateriali                                                         |            |            | 532.520    |            | 1.113.451  |
| 1) Costi di impianto e ampliamento                                     | 8.554      |            |            | 17.885     |            |
| 2) Costi di sviluppo                                                   |            |            |            |            |            |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno |            |            |            |            |            |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili                       |            |            |            |            |            |
| 5) Avviamento                                                          |            |            |            |            |            |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti                                 |            |            |            |            |            |
| 7) Altre                                                               | 523.966    |            |            | 1.095.566  |            |
| II. Materiali                                                          |            |            |            |            |            |
| 1) Terreni e fabbricati                                                |            |            |            |            |            |
| 2) Impianti e macchinario                                              |            |            |            |            |            |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali                              |            |            |            |            |            |
| 4) Altri beni                                                          |            |            |            |            |            |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti                                 |            |            |            |            |            |
| III. Finanziarie                                                       |            |            |            |            |            |
| 1) Partecipazioni in                                                   |            |            |            |            |            |
| 2) Crediti                                                             |            |            |            |            |            |
| 3) Altri titoli                                                        |            |            |            |            |            |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi                                |            |            |            |            |            |
| Totale immobilizzazioni                                                |            |            | 532.520    |            | 1.113.451  |
| C) Attivo circolante                                                   |            |            |            |            |            |
| I. Rimanenze                                                           |            |            |            |            |            |
| II. Crediti                                                            |            |            | 1.468.982  |            | 56.058     |
| 1) Verso clienti                                                       |            |            |            |            |            |
| 2) Verso imprese controllate                                           |            |            |            |            |            |
| 3) Verso imprese collegate                                             |            |            |            |            |            |
| 4) Verso imprese controllanti                                          |            |            |            |            |            |
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti            |            |            |            |            |            |
| 5-bis) Crediti tributari                                               |            |            |            |            |            |
| - entro 12 mesi                                                        | 363.522    |            |            | 14.563     |            |
| - oltre 12 mesi                                                        |            |            |            |            |            |
| 5-ter) imposte anticipate                                              | 1.011.976  |            |            |            |            |
| 5-quater) Verso altri                                                  |            |            |            |            |            |
| - entro 12 mesi                                                        | 93.491     |            |            | 41.495     |            |
| - oltre 12 mesi                                                        |            |            |            |            |            |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni       |            |            |            |            |            |
| IV. Disponibilità liquide                                              |            |            | 51.442.841 |            | 52.003.228 |
| 1) Depositi bancari e postali                                          |            |            |            |            |            |
| - Depositi bancari e postali con vincolo di utilizzo                   | 50.566.571 |            |            | 50.500.000 |            |
| - Depositi bancari e postali senza vincolo di utilizzo                 | 876.270    |            |            | 1.503.228  |            |
| 2) Assegni                                                             |            |            |            |            |            |
| 3) Denaro e valori in cassa                                            |            |            |            |            |            |
| Totale attivo circolante                                               |            |            | 52.911.830 |            | 52.059.286 |
| D) Ratei e risconti                                                    |            |            | 32.026     |            | 313        |
| TOTALE ATTIVO                                                          |            |            | 53.476.376 |            | 53.173.050 |

*flor e NO*



| Stato patrimoniale passivo                                              |           | 30/06/2017        |         | 30/06/2016        |  |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|---------|-------------------|--|
| <b>A) Patrimonio netto</b>                                              |           |                   |         |                   |  |
| I. Capitale sociale                                                     |           | 745.572           |         | 745.572           |  |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                                |           | 52.160.148        |         | 52.160.148        |  |
| III. Riserva di rivalutazione                                           |           | -                 |         | -                 |  |
| IV. Riserva legale                                                      |           | -                 |         | -                 |  |
| V. Riserve statutarie                                                   |           | -                 |         | -                 |  |
| VI. Altre riserve distintamente indicate                                |           | -                 |         | -                 |  |
| VII. Riserve per operazioni di copertura flussi finanziari attesi       |           | -                 |         | -                 |  |
| VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo                                   |           | (98.939)          |         | (98.939)          |  |
| IX. Utile (Perdita) dell'esercizio                                      |           | (430.946)         |         | (98.939)          |  |
| <b>Totale Patrimonio Netto</b>                                          |           | <b>52.375.835</b> |         | <b>52.806.781</b> |  |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                      |           |                   |         |                   |  |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili                 |           | -                 |         | -                 |  |
| 2) Fondi per imposte, anche differite                                   |           | -                 |         | -                 |  |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi                                |           | -                 |         | -                 |  |
| 4) Altri                                                                |           | -                 |         | -                 |  |
| <b>Totale Fondi per rischi e oneri</b>                                  |           |                   |         |                   |  |
| <b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>               |           |                   |         |                   |  |
| <b>D) Debiti</b>                                                        |           | 1.100.541         |         | 366.269           |  |
| 1) Obbligazioni                                                         |           | -                 |         | -                 |  |
| 2) Obbligazioni convertibili                                            |           | -                 |         | -                 |  |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                                  |           | -                 |         | -                 |  |
| 4) Debiti verso banche                                                  |           | -                 |         | -                 |  |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                                      |           | -                 |         | -                 |  |
| 6) Acconti                                                              |           | -                 |         | -                 |  |
| 7) Debiti verso fornitori                                               |           | -                 |         | -                 |  |
| - entro 12 mesi                                                         | 1.054.385 |                   | 358.234 |                   |  |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito                            |           | -                 |         | -                 |  |
| 9) Debiti verso imprese controllate                                     |           | -                 |         | -                 |  |
| 10) Debiti verso imprese collegate                                      |           | -                 |         | -                 |  |
| 11) Debiti verso controllanti                                           |           | -                 |         | -                 |  |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti |           | -                 |         | -                 |  |
| 12) Debiti tributari                                                    |           | -                 |         | -                 |  |
| - entro 12 mesi                                                         | 17.664    |                   | 193     |                   |  |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          |           | -                 |         | -                 |  |
| - entro 12 mesi                                                         | 4.808     |                   |         |                   |  |
| 14) Altri debiti                                                        |           | -                 |         | -                 |  |
| - entro 12 mesi                                                         | 23.684    |                   | 7.842   |                   |  |
| <b>Totale</b>                                                           |           | <b>53.476.376</b> |         | <b>53.173.050</b> |  |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                              |           |                   |         |                   |  |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                                                   |           | <b>53.476.376</b> |         | <b>53.173.050</b> |  |

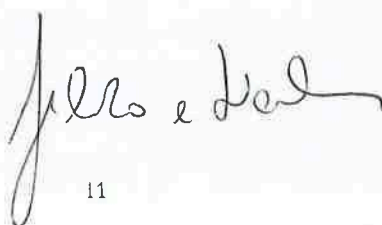
| Conto Economico                                                                                                                                                                                                | 30/06/2017 |                    | 30/06/2016 |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------|------------|------------------|
| A) Valore della produzione                                                                                                                                                                                     |            |                    |            |                  |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                                                                                                                                                    |            |                    |            |                  |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti                                                                                                                                |            |                    |            |                  |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                                                                                                                                               |            |                    |            |                  |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                                                                                                                                                           |            |                    |            |                  |
| 5) Altri ricavi e proventi                                                                                                                                                                                     |            | 23.182             |            |                  |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                                                                                                                                                          |            | <b>23.182</b>      |            |                  |
| B) Costi della produzione                                                                                                                                                                                      |            |                    |            |                  |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                                                                                                                                          |            | (2.060)            |            | (3.973)          |
| 7) Per servizi                                                                                                                                                                                                 |            | (1.579.359)        |            | (86.911)         |
| 8) Per godimento di beni di terzi                                                                                                                                                                              |            | (5.832)            |            |                  |
| 9) Per il personale                                                                                                                                                                                            |            |                    |            |                  |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni                                                                                                                                                                                |            | (580.931)          |            | (48.411)         |
| a) ammortamento immobilizzazioni immateriali                                                                                                                                                                   | (580.931)  |                    | (48.411)   |                  |
| b) ammortamento immobilizzazioni materiali                                                                                                                                                                     |            |                    |            |                  |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni                                                                                                                                                                   |            |                    |            |                  |
| d) Svalutazione crediti compresi nell'attivo circolante                                                                                                                                                        |            |                    |            |                  |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                                                                                                                               |            |                    |            |                  |
| 12) Accantonamento per rischi                                                                                                                                                                                  |            |                    |            |                  |
| 13) Altri accantonamenti                                                                                                                                                                                       |            | (25.361)           |            | (620)            |
| 14) Oneri diversi di gestione                                                                                                                                                                                  |            |                    |            |                  |
| <b>Totale costi della produzione</b>                                                                                                                                                                           |            | <b>(2.193.516)</b> |            | <b>(139.915)</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi di produzione (A - B)</b>                                                                                                                                                     |            | <b>(2.170.364)</b> |            | <b>(139.915)</b> |
| C) Proventi e oneri finanziari                                                                                                                                                                                 |            |                    |            |                  |
| 15) Proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al comune controllo di queste ultime |            |                    |            |                  |
| 16) Altri proventi finanziari                                                                                                                                                                                  |            | 727.442            |            | 41.090           |
| d) diversi dai precedenti:                                                                                                                                                                                     |            |                    |            |                  |
| - altri                                                                                                                                                                                                        | 727.442    |                    | 41.090     |                  |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari                                                                                                                                                                         |            |                    |            | (114)            |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi                                                                                                                                                                               |            |                    |            |                  |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari</b>                                                                                                                                                                      |            | <b>727.442</b>     |            | <b>40.976</b>    |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie                                                                                                                                                                |            |                    |            |                  |
| 18) Rivalutazioni                                                                                                                                                                                              |            |                    |            |                  |
| 19) Svalutazioni                                                                                                                                                                                               |            |                    |            |                  |
| <b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>                                                                                                                                                     |            |                    |            |                  |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>                                                                                                                                                                           |            | <b>(1.442.922)</b> |            | <b>(98.939)</b>  |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio                                                                                                                                                                         |            | 1.011.976          |            |                  |
| <b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>                                                                                                                                                                      |            | <b>(430.946)</b>   |            | <b>(98.939)</b>  |

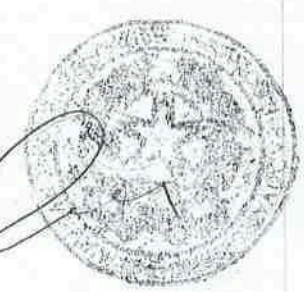
Padova, 13 ottobre 2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente  
  
 Federico de' Stefani





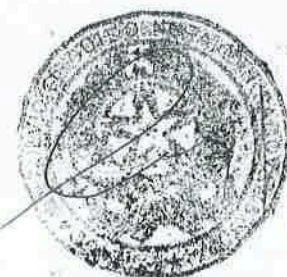


| Rendiconto Finanziario                                                                                                     | 30/06/2017         | 30/06/2016         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>                                         |                    |                    |
| Utile (perdita) dell'esercizio                                                                                             | (430.946)          | (98.939)           |
| Imposte sul reddito                                                                                                        | (1.011.576)        | -                  |
| Interessi passivi/(interessi attivi)                                                                                       | (727.442)          | (41.090)           |
| (Dividendi)                                                                                                                | -                  | -                  |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività                                                            | -                  | -                  |
| <b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b> | <b>(2.170.364)</b> | <b>(140.029)</b>   |
| <b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>                |                    |                    |
| Accantonamenti ai fondi                                                                                                    | 580.931            | + 48.411           |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni                                                                                        | -                  | -                  |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore                                                                                | -                  | 114                |
| +/- Altre rettifiche per elementi non monetari                                                                             | -                  | -                  |
| <b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>                                                                | <b>(1.589.433)</b> | <b>(91.504)</b>    |
| <b>Variazioni del capitale circolante netto</b>                                                                            |                    |                    |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze                                                                                    | -                  | -                  |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti                                                                             | -                  | -                  |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori                                                                         | 696.151            | 358.234            |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi                                                                            | (31.713)           | (313)              |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi                                                                           | -                  | -                  |
| +/- Altre variazioni del capitale circolante netto                                                                         | 364.608            | (7.047)            |
| <b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>                                                                    | <b>(560.387)</b>   | <b>259.370</b>     |
| <b>Altre rettifiche</b>                                                                                                    |                    |                    |
| Interessi incassati/(pagati)                                                                                               | -                  | -                  |
| (Imposte sul reddito pagate)                                                                                               | -                  | -                  |
| Dividendi incassati                                                                                                        | -                  | -                  |
| (Utilizzo dei fondi)                                                                                                       | -                  | -                  |
| <b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>                                                                      | <b>(560.387)</b>   | <b>259.370</b>     |
| <b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>                                                                    | <b>(560.387)</b>   | <b>259.370</b>     |
| <b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>                                                         |                    |                    |
| <b>Immobilizzazioni materiali</b>                                                                                          |                    |                    |
| (Investimenti)                                                                                                             | -                  | -                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                         | -                  | -                  |
| <b>Immobilizzazioni immateriali</b>                                                                                        |                    |                    |
| (Investimenti)                                                                                                             | -                  | (1.161.862)        |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                         | -                  | -                  |
| <b>Immobilizzazioni finanziarie</b>                                                                                        |                    |                    |
| (Investimenti in capitali di rischio)                                                                                      | -                  | -                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti di capitale di rischio                                                                  | -                  | -                  |
| (Investimenti)                                                                                                             | -                  | -                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                         | -                  | -                  |
| <b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>                                                                              |                    |                    |
| (Investimenti)                                                                                                             | -                  | -                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                         | -                  | -                  |
| (Investimenti)                                                                                                             | -                  | -                  |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti                                                                                         | -                  | -                  |
| Acquisizione o cessione di società controllate o di parti d'azienda al netto delle disponibilità liquide                   | -                  | -                  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>                                                                | <b>-</b>           | <b>(1.161.862)</b> |
| <b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>                                                       |                    |                    |
| <b>Mezzi di terzi</b>                                                                                                      |                    |                    |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche                                                                        | -                  | -                  |
| Assunzione finanziamenti                                                                                                   | -                  | -                  |
| Rimborso finanziamenti                                                                                                     | -                  | -                  |
| <b>Mezzi propri</b>                                                                                                        |                    |                    |
| Aumento di capitale a pagamento                                                                                            | -                  | 52.905.720         |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie                                                                                      | -                  | -                  |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati                                                                                  | -                  | -                  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>                                                               | <b>-</b>           | <b>52.905.720</b>  |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)                                                            | (560.387)          | 52.003.228         |
| Disponibilità liquide iniziali                                                                                             | 52.003.228         | -                  |
| <b>Disponibilità liquide finali</b>                                                                                        | <b>51.442.841</b>  | <b>52.003.228</b>  |



NOTA INTEGRATIVA

*pluchel*





## INTRODUZIONE

Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. (di seguito la “Società”) è stata incorporata in S.I.T. S.p.A. con atto a rogito del Notaio Andrea De Costa iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano (MI) e di Padova (PD), rispettivamente, in data 13 luglio 2017 e 17 luglio 2017.

La fusione ha avuto efficacia giuridica in data 20 luglio 2017, ovvero a decorrere dal terzo giorno di Borsa aperta successivo all’ultima delle iscrizioni dell’atto di fusione nei competenti uffici del Registro delle Imprese; le operazioni di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. saranno imputate al bilancio di SIT S.p.A. a decorrere dal 1 luglio 2017 e dalla medesima data decorreranno gli effetti fiscali.

Il Bilancio d’esercizio chiuso al 30 giugno 2017 è quindi l’ultimo bilancio della Società. Esso è, pertanto, redatto dal Consiglio di Amministrazione della società incorporante, S.I.T. S.p.A., e sarà altresì sottoposto all’approvazione dell’Assemblea degli Azionisti della medesima.

### NOVITÀ NORMATIVE IN MATERIA DI BILANCIO (D.LGS. N. 139/2015) – APPLICAZIONE DEI NUOVI PRINCIPI CONTABILI EMANATI DALL’ORGANISMO ITALIANO DI CONTABILITÀ (OIC)

Il Decreto Legislativo n. 139/2015 (c.d. “decreto bilanci”), pubblicato sulla G.U. 4.9.2015 n. 205, ha dato attuazione alla direttiva 2013/34/UE, per la parte relativa al Bilancio d’esercizio e al Bilancio consolidato delle società di capitali e degli altri soggetti che adottano la medesima disciplina.

L’articolo 12 del sopra menzionato decreto recante “*Disposizioni finali e transitorie*” ha previsto espressamente che le disposizioni del decreto entrano in vigore dal 1° gennaio 2016 e si applicano ai Bilanci relativi agli esercizi finanziari aventi inizio a partire da quella data. Il decreto ha previsto inoltre che l’Organismo Italiano di Contabilità (OIC) aggiorni i Principi Contabili Nazionali di cui all’articolo 9-bis, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 28 febbraio 2005, n. 38, sulla base delle disposizioni contenute nel decreto.

Alla luce della ristretta tempistica individuata dal citato decreto, l’OIC ha concentrato la propria attività, prioritariamente, nell’esame degli istituti introdotti dalla nuova legge aventi un impatto innovativo importante rispetto alla previgente disciplina, sulla base della scala delle priorità individuate di concerto con gli operatori del settore. In particolare, l’attenzione è stata dapprima posta sui Principi Contabili interessati dall’introduzione del “criterio del costo ammortizzato” per l’iscrizione dei crediti, dei debiti e dei titoli di debito, dalla “valutazione al *fair value*” dei derivati, dall’eliminazione dei costi di ricerca e pubblicità tra gli oneri pluriennali capitalizzabili, nonché dall’eliminazione della sezione straordinaria del Conto Economico.

Tale processo di revisione si è sostanzialmente concluso con la pubblicazione nel mese di dicembre 2016 dei Principi Contabili Nazionali aggiornati, nei quali risultano essere state peraltro recepite le osservazioni formulate dagli operatori del settore in relazione ai profili qualificanti la nuova disciplina contabile.

Per quanto precede, tenuto conto che le nuove disposizioni normative in materia di Bilanci si applicano a partire dall’esercizio finanziario avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, il presente Bilancio d’esercizio è redatto secondo principi di redazione e criteri di valutazione conformi alla normativa del Codice Civile, interpretata dai Principi Contabili Nazionali aggiornati dall’OIC, in virtù delle modifiche e delle integrazioni normative apportate dal Decreto Legislativo n. 139/2015.



Tutto ciò premesso, si evidenzia sin da ora che l'applicazione delle nuove disposizioni di legge e dei nuovi Principi Contabili emessi dall'OIC, non hanno avuto impatto né a livello di riclassificazione delle voci degli schemi di Stato Patrimoniale e di Conto Economico, né in termini sostanziali per quanto concerne l'applicazione dei nuovi principi di redazione e criteri di redazione di tale Bilancio d'esercizio.

#### PRINCIPI DI REDAZIONE E STRUTTURA

Il Bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 di Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, preparato in conformità allo schema previsto dagli articoli 2424 e 2424-*bis* del Codice Civile, dal Conto Economico, preparato in conformità allo schema di cui agli articoli 2425 e 2425-*bis* del Codice Civile, dal Rendiconto Finanziario, predisposto in conformità all'articolo 2425-*ter* del Codice Civile, e dalla presente Nota Integrativa che costituisce parte integrante del presente Bilancio.

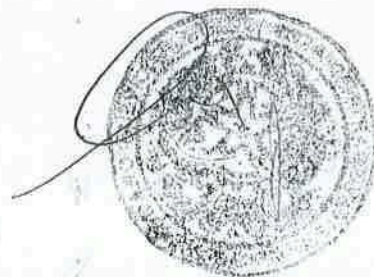
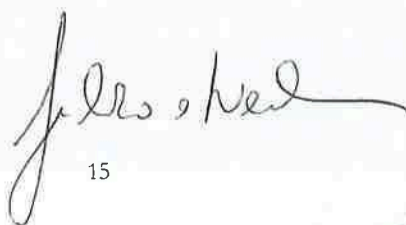
In osservanza dei postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, essendo l'*Operazione Rilevante* stata realizzata nel termine previsto dalla Statuto Sociale;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- è stato tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza del periodo, indipendentemente dalla data di incasso o del pagamento;
- sono stati considerati i rischi e le perdite di competenza del periodo, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- in applicazione del principio di prudenza, gli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività sono stati separatamente valutati;
- non si è proceduto alla modifica dei criteri di valutazione, laddove ciò non si sia reso necessario in applicazione delle nuove disposizioni normative.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423-*bis*, secondo comma, e 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Il presente Bilancio d'esercizio, come sopra già evidenziato, rappresenta l'ultimo bilancio della Società, antecedente al perfezionamento dell'operazione di fusione di incorporazione in S.I.T. S.p.A., ed è stato sottoposto a revisione legale.

Tutti gli importi sono espressi in unità di Euro.





## CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri seguiti per la redazione del Bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017 non si discostano sostanzialmente da quelli utilizzati per la redazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2016.

### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso del periodo, imputati direttamente alle singole voci.

I "*costi di impianto e di ampliamento*" aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono stati ammortizzati secondo il criterio "*pro rata temporis*", tenendo conto della durata della Società.

Le "*altre immobilizzazioni*", costituite dai costi di collocamento sul mercato di negoziazione AIM Italia, sono stati altresì ammortizzati secondo il criterio "*pro rata temporis*", tenendo conto della durata della Società.

Qualora alla data di chiusura del periodo un'immobilizzazione risulti di valore durevolmente inferiore a quello di carico, questa viene conseguentemente svalutata. Qualora i motivi della rettifica vengano meno, il valore originario viene ripristinato.

### Crediti

I "*Crediti*" sono iscritti in bilancio secondo il "criterio del costo ammortizzato", tenuto conto del fattore temporale, e del valore di presumibile realizzo.

### Disponibilità liquide

Sono iscritte in bilancio al valore nominale.

### Patrimonio Netto

Rappresenta la differenza tra tutte le voci dell'attivo e quelle del passivo, determinate secondo i criteri di valutazione applicati, considerando l'esigenza contabile di bilanciamento tra le sezioni Attivo e Passivo dello Stato Patrimoniale.

### Debiti

Sono iscritti in bilancio il "criterio del costo ammortizzato", tenuto conto del fattore temporale.

### Ricavi e costi

I ricavi e i costi sono imputati a Conto Economico secondo il criterio della competenza economica e temporale, rilevando le componenti anticipate/differite nei risconti/ratei, nonché nel rispetto del principio della prudenza.

### Imposte sul reddito, attività e passività fiscali

Le imposte correnti sono determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Le eventuali imposte differite, laddove ricorrano i relativi presupposti, sono iscritte nel Fondo per imposte sulla base dell'aliquota fiscale teorica.

Nel rispetto del principio della prudenza le imposte anticipate non sono rilevate qualora manchi una ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. In conseguenza dell'operazione di fusione per incorporazione della Società in S.I.T. S.p.A., sono state iscritte attività per imposte anticipate per complessivi Euro 1.011.976 essenzialmente riferibili alle perdite fiscali consuntivate dalla Società ed al beneficio derivante dall'agevolazione "ACE" (Aiuto alla Crescita Economica).

### **MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

I movimenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali sono evidenziati nelle tabelle qui di seguito riportate:

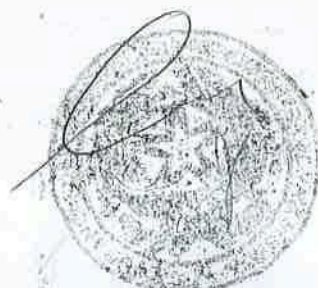
#### ***Immobilizzazioni Immateriali***

| <i>Descrizione</i>                | Costi di impianto e<br>ampliamento | Oneri di collocamento<br>nel mercato AIM | Totale           |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------|------------------|
| <i>Costo storico</i>              | 18.663                             | 1.143.199                                | 1.161.862        |
| <i>Ammortamenti al 30.06.2016</i> | (778)                              | (47.633)                                 | (48.411)         |
| <b><i>Saldo al 30.06.2016</i></b> | <b>17.885</b>                      | <b>1.095.566</b>                         | <b>1.113.451</b> |
| <i>Ammortamenti al 30.06.2017</i> | (9.331)                            | (571.600)                                | (580.931)        |
| <i>Incrementi/decrementi</i>      | -                                  | -                                        | -                |
| <b><i>Saldo al 30.06.2017</i></b> | <b>8.554</b>                       | <b>523.966</b>                           | <b>532.520</b>   |

#### ***Costi di impianto ed ampliamento***

I "costi di impianto e ampliamento" ammontano ad Euro 18.663 e sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. Essi sono stati ammortizzati secondo il criterio "pro rata temporis", in considerazione della durata della Società. Il valore netto contabile dei costi di impianto e ampliamento al 30 giugno 2017 ammonta ad Euro 8.554.

17  
*F. S. Hel*



### *Altre immobilizzazioni – Oneri pluriennali*

Le "altre immobilizzazioni" ammontano, al 30 giugno 2017, ad Euro 523.966 e sono costituite dagli oneri pluriennali di collocamento sul mercato di negoziazione AIM Italia. Tali immobilizzazioni sono state ammortizzate secondo il criterio "pro rata temporis", tenuto conto della durata della Società.

### **RIDUZIONE DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI**

Alla data di chiusura dell'esercizio (30 giugno 2017), non è stata operata alcuna riduzione di valore alle immobilizzazioni, in quanto il loro valore non risulta inferiore a quello indicato nel presente Bilancio d'esercizio.

### **VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO DELLO STATO PATRIMONIALE**

#### *Crediti*

Alla data del 30 giugno 2017, i "Crediti" ammontano a complessivi Euro 1.468.989, registrando un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 1.412.931 essenzialmente riferibile all'iscrizione in Bilancio delle attività per imposte anticipate ed alla rilevazione del credito relativo alle ritenute d'acconto subite sugli interessi attivi bancari.

|                                               | <i>Saldo al<br/>30.06.2017</i> | <i>Saldo al<br/>30.06.2016</i> | <i>Differenza</i> |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Crediti tributari                             |                                |                                |                   |
| - Credito IVA                                 | 163.711                        | 14.518                         | 149.193           |
| - Ritenute subite su interessi attivi bancari | 199.766                        | 45                             | 199.721           |
| - Credito IRES                                | 45                             | -                              | 45                |
| Attività per imposte anticipate               | 1.011.976                      | -                              | 1.011.976         |
| Crediti verso altri                           | 93.491                         | 41.495                         | 51.996            |
| <b>TOTALI</b>                                 | <b>1.468.989</b>               | <b>56.058</b>                  | <b>1.412.931</b>  |

I crediti hanno tutti scadenza entro i 12 mesi.

La voce "crediti verso altri" è principalmente costituita da anticipi corrisposti a fornitori pari a complessivi Euro 93.403.

#### *Disponibilità liquide*

Alla data del 30 giugno 2017, le "disponibilità liquide" presentano un saldo pari ad Euro 51.442.841 inferiore rispetto all'esercizio precedente di Euro 560.387. Esse consistono nelle giacenze sui depositi bancari alla data 30 giugno 2017, come nel seguito specificato:



|                          | <i>Saldo al 30.06.2017</i> | <i>Saldo al 30.06.2016</i> | <i>Differenza</i> |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| Conti correnti vincolati | 50.566.571                 | 50.500.000                 | 66.571            |
| Conti correnti ordinari  | 876.270                    | 1.503.228                  | (626.958)         |
| <b>TOTALI</b>            | <b>51.442.841</b>          | <b>52.003.228</b>          | <b>(560.387)</b>  |

I fondi di cui ai conti correnti vincolati sono in parte in gestione presso Banor SIM S.p.A. ed in parte depositati presso Banca Aletti.

Ai sensi dell'articolo 7 dello Statuto Sociale le somme depositate sui conti correnti vincolati possono essere utilizzati esclusivamente nei seguenti casi e previa autorizzazione dell'Assemblea:

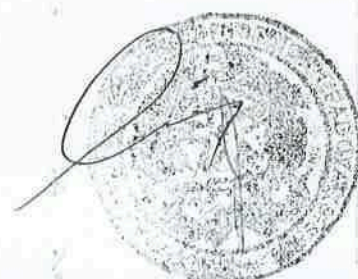
- ai fini dell'*Operazione Rilevante*;
- in caso di scioglimento e conseguente liquidazione della Società;
- ai fini della restituzione ai soci che esercitano il recesso.

#### ***Ratei e risconti attivi***

Alla data del 30 giugno 2017, i "*ratei ed i risconti attivi*" risultano essere pari ad Euro 32.026 e risultano essere così dettagliati:

|                                       | <i>Saldo al 30.06.2017</i> | <i>Saldo al 30.06.2016</i> | <i>Differenza</i> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| <i>Ratei Attivi</i>                   |                            |                            |                   |
| - Interessi attivi da liquidare       | 24.591                     | 42                         | 24.549            |
| <i>Risconti Attivi</i>                |                            |                            |                   |
| - compensi amministratori             | 1.740                      | 271                        | 1.469             |
| - prestazioni di servizi contabili    | 5.500                      | -                          | 5.500             |
| - servizi telematici e canoni licenza | 195                        | -                          | 195               |
| <b>TOTALI</b>                         | <b>32.026</b>              | <b>313</b>                 | <b>31.713</b>     |

*fer e Leo*



## Patrimonio netto

Il "Patrimonio Netto" ha subito nel periodo la seguente movimentazione:

|                                                  | Capitale sociale | Riserva da sovrapprezzo | Risultato di esercizio/ periodo | Riporto a nuovo | Totale            |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|-----------------|-------------------|
| <i>Costituzione della società</i>                |                  |                         |                                 |                 |                   |
| - azioni speciali                                | 240.572          | 2.165.148               | -                               |                 | 2.405.720         |
| <i>Assemblea del 3 maggio 2016</i>               |                  |                         |                                 |                 |                   |
| - azioni ordinarie                               | 505.000          | 49.995.000              | -                               |                 | 50.500.000        |
| <i>Risultato d'esercizio al 30 giugno 2016</i>   |                  |                         | (98.939)                        |                 | (98.939)          |
| - riporto a nuovo del risultato                  | -                | -                       | 98.939                          | (98.939)        | -                 |
| <i>- Risultato d'esercizio al 30 giugno 2017</i> |                  |                         | (430.946)                       |                 | (430.946)         |
| <b>Valore al 30 giugno 2017</b>                  | <b>745.572</b>   | <b>52.160.148</b>       | <b>(430.946)</b>                | <b>(98.939)</b> | <b>52.375.835</b> |

Il "capitale sociale" sottoscritto e versato al 30 giugno 2017 ammonta ad Euro 745.572 ed è composto da:

- n. 5.050.000 azioni ordinarie;
- n. 240.572 azioni speciali.

Le azioni, prive di valore nominale, sono interamente sottoscritte e liberate.

Il capitale sociale deliberato al 30 giugno 2017 ammonta ad Euro 1.089.732 e risulta superiore di Euro 344.160 al Capitale Sociale sottoscritto. Tale importo è al servizio della conversione dei *warrants* denominati "*Warrant Industrial Stars of Italy 2 S.p.A.*" abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie sottoscritte nel corso dell'operazione di collocamento e di ammissione alla quotazioni sull'AIM Italia.

Si riporta nel seguito il prospetto dell'origine, della possibilità di utilizzazione e distribuzione delle voci che compongono il patrimonio netto, come disposto dall'art. 2427, n.7-*bis*, del Codice Civile:

|                                                             | Importo           | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>Capitale</b>                                             | 745.572           |                              |                   |
| <b>Riserva di Capitale</b>                                  |                   |                              |                   |
| - Riserva da sovrapprezzo                                   | 52.160.148        | A - B - C                    | 52.160.148        |
| <b>TOTALI</b>                                               | <b>52.905.720</b> |                              | <b>52.160.148</b> |
| Quota non distribuibile per copertura perdite               |                   |                              | (529.885)         |
| Quota non distribuibile per costi di impianto e ampliamento |                   |                              | (8.554)           |
| <b>TOTALE non distribuibile</b>                             |                   |                              | <b>(538.439)</b>  |

Possibilità di utilizzazione:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

In caso di scioglimento della Società le modalità di distribuzione ai soci della "Riserva da sovrapprezzo" sono regolamentate dall'articolo 29 dello Statuto Sociale.

### **Debiti**

I "Debiti" al 30 giugno 2017 ammontano ad Euro 1.100.541 registrando un incremento rispetto all'esercizio precedente di Euro 734.272. Tale voce risulta essere così composta:

|                                                         | Saldo al<br>30.06.2017 | Saldo al<br>30.06.2016 | Differenza     |
|---------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Debiti verso fornitori                                  |                        |                        |                |
| - Fornitori                                             | 73.785                 | 18.572                 | 55.213         |
| - Fornitori da ricevere                                 | 980.600                | 339.662                | 640.938        |
| Debiti tributari                                        | 17.664                 | 193                    | 17.471         |
| Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 4.808                  | -                      | 4.808          |
| Altri debiti                                            | 23.684                 | 7.842                  | 15.842         |
| <b>TOTALI</b>                                           | <b>1.100.541</b>       | <b>366.269</b>         | <b>734.272</b> |

Tutti i debiti hanno scadenza entro i 12 mesi.

I "debiti verso fornitori" includono debiti per fatture da ricevere per Euro 980.600 e sono essenzialmente riferite a prestazioni di terzi, a consulenze professionali e per servizi di consulenza, inclusi i debiti per emolumenti sindacali e per il compenso dovuto al Nomad, strumentali alla realizzazione dell'Operazione Rilevante.

La voce "debiti tributari", pari ad Euro 17.664, risulta prevalentemente composta dal debito verso l'erario per ritenute su redditi di lavoro assimilato a quello da redditi da lavoro dipendente e su redditi da lavoro autonomo.

Gli "altri debiti", pari a Euro 23.684, si riferiscono principalmente ai debiti per i compensi e le spese da rimborsare agli amministratori.

### **IMPOSTE SUL REDDITO**

#### **Imposte correnti**

Non sono state contabilizzate a carico dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 imposte correnti, avendo la Società consuntivato una base imponibile negativa sia ai fini IRES che ai fini IRAP.

#### **Imposte differite ed anticipate**

Non sono state iscritte passività per imposte differite non ricorrendone i relativi presupposti.

Alla data del 30 giugno 2017, tenuto conto dell'imminente perfezionamento dell'operazione di fusione per incorporazione della Società in S.I.T. S.p.A., sono state iscritte nel Bilancio d'esercizio attività per imposte anticipate per complessivi Euro 1.011.976, riferibili a differenze temporanee deducibili sotto nell'esercizio, alle perdite fiscali consuntivate dalla Società alla data di chiusura dell'esercizio ed al

beneficio derivante dall'agevolazione "ACE" (Aiuto alla Crescita Economica), a fronte delle quali è stato contabilizzato nella voce "Imposte sul reddito d'esercizio" del Conto Economico un provento di eguale ammontare.

*Differenze temporanee / Perdite fiscali / Benefici*

|                                         | Saldo al<br>30.06.2016 | Incrementi       | Decrementi     | Saldo al<br>30.06.2017 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Compensi amministratori non corrisposti | 6.953                  | 47.112           | (6.120)        | 47.945                 |
| Perdita fiscale 2015/2016               | 87.482                 | -                | -              | 87.482                 |
| Perdita fiscale 2016/2017               | -                      | 1.388.208        | -              | 1.388.208              |
| Eccedenza ACE 2015/2016                 | 226.601                | 6.522            | -              | 233.123                |
| ACE 2016/2017                           | -                      | 2.459.810        | -              | 2.459.810              |
| <b>TOTALI</b>                           | <b>321.036</b>         | <b>3.901.652</b> | <b>(6.120)</b> | <b>4.216.568</b>       |

*Attività per imposte anticipate rilevate in Bilancio*

|                                         | Saldo al<br>30.06.2016 | Incrementi     | Decrementi     | Saldo al<br>30.06.2017 |
|-----------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| Compensi amministratori non corrisposti | 1.669                  | 11.307         | (1.469)        | 11.507                 |
| Perdita fiscale 2015/2016               | 20.996                 | -              | -              | 20.996                 |
| Perdita fiscale 2016/2017               | -                      | 333.170        | -              | 333.170                |
| Eccedenza ACE 2015/2016                 | 54.384                 | 1.565          | -              | 55.949                 |
| ACE 2016/2017                           | -                      | 590.354        | -              | 590.354                |
| <b>TOTALI</b>                           | <b>77.049</b>          | <b>936.396</b> | <b>(1.469)</b> | <b>1.011.976</b>       |

Le attività per imposte anticipate sono state calcolate tenendo conto della riduzione dell'aliquota IRES al 24%.

La valutazione di recuperabilità delle imposte anticipate è stata effettuata sulla base della loro trasferibilità in capo alla società incorporante SIT S.p.A. e dei piani economico-finanziari di quest'ultima che prevedono utili imponibili sufficienti a consentirne il pieno utilizzo.

**ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE**

Alla data del 30 giugno 2017, nessuna partecipazione in altra società è detenuta in forma diretta, indiretta o per interposta persona da Industrial Stars of Italy 2 S.p.A.

**CREDITI E DEBITI DI DURATA SUPERIORE AI 5 ANNI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DEI DEBITI E DEI CREDITI**

Alla data del 30 giugno 2017, non risultano iscritti in Bilancio crediti e debiti di durata superiore a 5 anni né debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Tutti i crediti e i debiti operativi derivano dall'esercizio dell'attività sociale svolta in Italia.



**VARIAZIONI SIGNIFICATIVE NEI CAMBI VERIFICATE SI SUCCESSIVAMENTE ALLA CHIUSURA DEL PERIODO**

Non si sono verificate significative variazioni nei cambi successivamente alla chiusura del periodo.

**CREDITI E DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CHE PREVEDONO L'OBLIGO PER L'ACQUIRENTE DI RETROCESSIONE A TERMINE**

Non risultano iscritti in Bilancio crediti o debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

**ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI**

Alla data del 30 giugno 2017, non risultano imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

**IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE**

Alla data del 30 giugno 2017, non risultano impegni, garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**IMPEGNI ASSUNTI NEI CONFRONTI DI IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, NONCHÉ CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUEST'ULTIME**

Alla data del 30 giugno 2017, non risultano impegni assunti nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime.

**PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSI DAI DIVIDENDI**

Alla data del 30 giugno 2017, non risulta conseguito alcun provento di cui all'art. 2425, n. 15), del Codice Civile non detenendo la Società alcuna partecipazione.

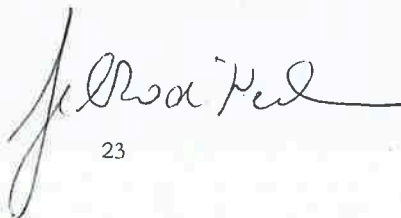
La voce "*Proventi finanziari*" del Conto Economico presenta un saldo al 30 giugno 2017 di Euro 727.442 e risulta composta da interessi attivi maturati sui conti correnti della Società.

**SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E DEGLI ALTRI ONERI FINANZIARI**

Alla data del 30 giugno 2017, non risultano essere contabilizzati nel Conto Economico interessi o altri oneri finanziari.

**IMPORTO E NATURA DEI SINGOLI ELEMENTI DI RICAVO O DI COSTO DI IDENTITÀ O D'INCIDENZA ECCEZIONALE**

Nell'esercizio concluso al 30 giugno 2017, non si evidenziano elementi di ricavo o di costo di identità o d'incidenza eccezionale.

  
23





**COMPENSI SPETTANTI AD AMMINISTRATORI E SINDACI**

Il compenso annuale deliberato a favore del Consiglio di Amministrazione è pari ad Euro 82.000.

Il compenso annuale spettante al Collegio Sindacale ammonta ad Euro 23.000.

**COMPENSI SPETTANTI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE LEGALE**

Il compenso annuale spettante alla società di Revisione ammonta ad Euro 6.000.



**AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, I WARRANTS, LE OPZIONI E TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ**

La Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto, ad eccezione dei *warrants* denominati "*Warrant Industrial Stars of Italy 2 S.p.A.*" abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie sottoscritte in sede di collocamento dei titoli presso il mercato AIM.

**NUMERO E CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ, CON INDICAZIONE DEI DIRITTI PATRIMONIALI E PARTECIPATIVI CHE CONFERISCONO E DELLE PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELLE OPERAZIONI RELATIVE**

La Società è stata costituita il 15 luglio 2015. Le azioni della Società sono state ammesse al sistema di negoziazione AIM Italia, gestito da Borsa Italiana S.p.A., con inizio delle negoziazioni in data 27 maggio 2016 mediante collocamento di n. 5.050.000 azioni ordinarie senza indicazione di valore nominale per un prezzo di sottoscrizione complessivamente pari ad Euro 50.500.000. Nell'ambito del medesimo collocamento sono stati emessi n. 3.441.600 *warrants* (denominati "*Warrant Industrial Stars of Italy 2 S.p.A.*").

Le modalità di trasferimento, i diritti patrimoniali e partecipativi di tali strumenti finanziari e delle azioni speciali seguono quanto previsto dallo Statuto Sociale, dal Regolamento *Warrant* e, ove non espressamente indicato, dalle relative disposizioni di legge.

**NUMERO E CARATTERISTICHE DEGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ**

La Società non ha fatto ricorso all'uso di strumenti finanziari derivati nel corso dell'esercizio chiuso al 30 giugno 2017.

**FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI ALLA SOCIETÀ, RIPARTITI PER SCADENZE E CON SEPARATA INDICAZIONE DI QUELLI CON CLAUSOLA DI POSTERGAZIONE RISPETTO AGLI ALTRI CREDITORI.**

Alla data del 30 giugno 2017, la Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

**VALORE E TIPOLOGIA DEI BENI E DEI RAPPORTI GIURIDICI COMPRESI IN CIASCUN PATRIMONIO DESTINATO AD UNO SPECIFICO AFFARE, IVI INCLUSI QUELLI APPORTATI DA TERZI, CRITERI ADOTTATI PER LA IMPUTAZIONE DEGLI ELEMENTI COMUNI DI COSTO E DI RICAVO, E IL CORRISPONDENTE REGIME DELLE RESPONSABILITÀ. FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE.**

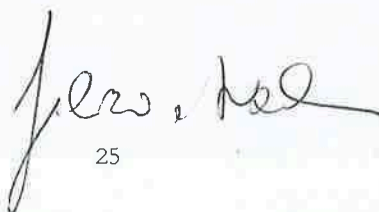
Alla data del 30 giugno 2017, la Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

**PROVENTI DI CUI AL TERZO COMMA E BENI DI CUI AL QUARTO COMMA DELL'ART. 2447 - DECIES**

Alla data del 30 giugno 2017, la Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

**OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA**

Alla data del 30 giugno 2017, la Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

  
25





**OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE (ART. 2427 – 22 - BIS DEL CODICE CIVILE)**

La Società non ha intrattenuto rapporti con le parti correlate nel periodo chiuso al 30 giugno 2017, ad eccezione di quelli relativi al contratto di consulenza in essere fra la stessa ed il Dott. Enrico Arietti, familiare dell'Amministratore, Dott. Attilio Francesco Arietti. Le operazioni in commento, risultano essere disciplinate da uno specifico contratto di consulenza ed avvenute a normali condizioni di mercato. Il relativo ammontare è pari ad Euro 99.628.

**NATURA ED OBIETTIVO ECONOMICO DI ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427 – 22 - TER DEL CODICE CIVILE)**

Alla data del 30 giugno 2017, la Società non evidenzia alcuna delle fattispecie in oggetto.

**LA NATURA E L'EFFETTO PATRIMONIALE, FINANZIARIO ED ECONOMICO DEI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO DI RIFERIMENTO**

In data 20 luglio 2017, ovvero dal terzo giorno di Borsa aperta successivo all'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione – a rogito del Notaio Andrea De Costa - presso i competenti uffici del Registro delle Imprese di Milano (13 luglio 2017) e di Padova (17 luglio 2017), Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. è stata incorporata in S.I.T. S.p.A..

L'operazione di fusione per incorporazione ha avuto efficacia giuridica in data 20 luglio 2017, mentre ai fini civilistici e fiscali gli effetti decorreranno dal 1° luglio 2017.

**NOME E SEDE LEGALE DELL'IMPRESA CHE REDIGE IL BILANCIO CONSOLIDATO**

Alla data del 30 giugno 2017, la Società non è oggetto di consolidamento da parte di nessuna società controllante.

**PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DELL'ESERCIZIO**

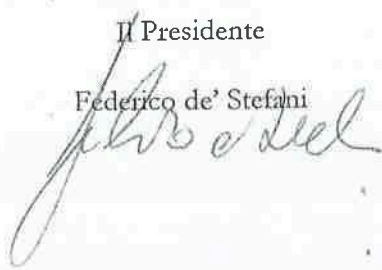
Signori Azionisti,

il Bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2017, evidenzia una perdita d'esercizio pari ad Euro 430.946 che l'Organo Amministrativo propone di riportare a nuovo.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Federico de' Stefani



**INDUSTRIAL STARS OF ITALY 2 S.p.A.**

Sede legale in Milano, via Senato, 20

Capitale sociale Euro 745.572,00 i.v.

Codice fiscale e numero iscrizione Registro delle Imprese di Milano  
09157970964

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
EX ART. 2429, CODICE CIVILE  
al bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017**

All'Assemblea degli Azionisti.

La Società Industrial Stars of Italy 2 S.p.a. è stata incorporata, con effetto civilistico, in data 01 luglio 2017 nella società SIT S.p.a. e pertanto la relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 30 giugno 2017 è redatta dal Collegio Sindacale della società incorporante, nell'adempimento dei propri doveri ai sensi dell'articolo 2429, secondo comma, del Codice Civile.

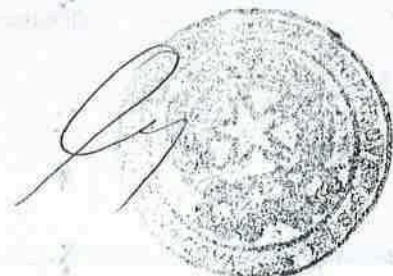
Per quanto attiene all'attività di vigilanza, si fa riferimento all'attività svolta dal precedente Collegio Sindacale e ai verbali dallo stesso redatti. In particolare, dall'esame del libro sindaci della società incorporata si rileva che sono state regolarmente svolte le attività di vigilanza e sono state tenute le riunioni periodiche ai sensi di quanto previsto dall'art. 2404 del Codice Civile; non risultano segnalate eccezioni né l'esistenza di operazioni atipiche (o inusuali), effettuate dalla società, con terzi o con "parti correlate".

Il precedente Collegio Sindacale ha accertato che le scelte assunte dall'Organo amministrativo nel corso dell'esercizio sono avvenute nel rispetto delle leggi vigenti e per il perseguimento lecito dell'oggetto sociale indicato nel vigente statuto.

Altresì non sono pervenute denunce dei soci ex articolo 2408 del Codice Civile, né sono state fatte denunce ai sensi dell'articolo 2409 del Codice Civile.

*Relazione Collegio sindacale bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017*

*Fello e Ned*



L'attività di revisione legale dei conti di cui al D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 è stata affidata dalla società incorporata, su base volontaria, alla società di revisione Kpmg S.p.A..

Come può desumersi dalla lettura del relativo documento, la relazione della società di revisione legale KPMG Spa, emessa in data 20 novembre 2017 ed alla quale si rimanda, esprime un giudizio positivo sul progetto del bilancio d'esercizio, senza rilievi né richiami d'informativa.

#### BILANCIO D'ESERCIZIO

Il bilancio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario, è redatto in conformità agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile; evidenzia una perdita di Euro 430.946.

L'Organo amministrativo ha altresì redatto la relazione sulla gestione con le informazioni richieste dall'articolo 2428, punti 3) e 4) del Codice Civile.

L'Organo amministrativo ha infine fornito informativa riguardo ai fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio e nei primi giorni dell'esercizio in corso e segnatamente l'efficacia della fusione con la società incorporata.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e struttura; a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Sono stati iscritti nel bilancio dell'esercizio concluso alla voce "Immobilizzazioni immateriali – Altre" un valore di € 523.966 relativo agli oneri pluriennali di collocamento sul mercato di negoziazione AIM Italia che sono stati oggetto di ammortamento secondo il criterio "*pro-rata temporis*" tenuto conto della durata della Società.

Infine, verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza e considerando le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione legale contenute nell'apposita relazione emessa in data 20 novembre 2017 richiamando quanto riportato nei paragrafi che precedono, riteniamo che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2017, così come è stato redatto e proposto dall'Organo amministrativo, ivi compresa la proposta

– conforme ai dettami di legge e di statuto – di destinazione del risultato d'esercizio.

Milano, 20 novembre 2017

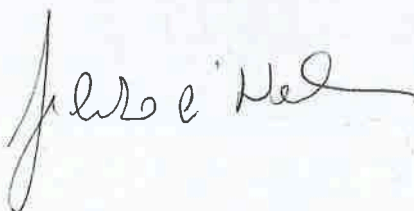
Il Collegio sindacale

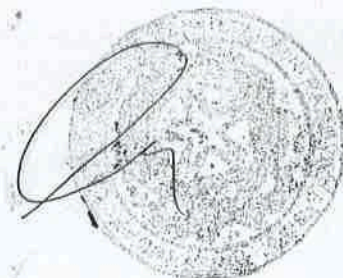
  
(Saverio Bozzolan)

  
(Alberto Bisello)

  
(Ivano Pelassa)

Relazione Collegio sindacale bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017







KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Via Vittor Pisani, 25  
20124 MILANO MI  
Telefono +39 02 6763.1  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## **Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli Azionisti della  
Industrial Stars of Italy 2 S.p.A.

### **Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

### **Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### **Responsabilità della società di revisione**

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. n. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.



*Industrial Stars of Italy 2 S.p.A.*  
*Relazione della società di revisione*  
*30 giugno 2017*

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### **Giudizio**

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

##### ***Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10***

Gli amministratori della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

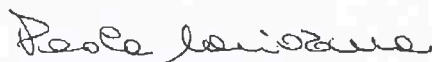
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Industrial Stars of Italy 2 S.p.A. al 30 giugno 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 20 novembre 2017

KPMG S.p.A.

  
Paola Maiorana  
Socio

