

ANEXA „B” LA NR.DE REPERTORIU 2464 ȘI NR.DE CATALOG 1709

STATUT SOCIETĂȚII

*** * ***

Articolul 1

Denumirea Societății

Denumirea societății este "**Manens Societate pe Acțiuni**", iar aceasta va putea include și în siglă denumirea "**Manens SpA**".

Articolul 2

Sediu

Societatea are sediul social în Comuna Padova, la adresa menționată în înregistrarea în acest sens, efectuată la Registrul Comerțului, în temeiul art. 111-ter dispoziției de punere în aplicare a Codului civil. Organul de administrare are dreptul să constituie și să desființeze oriunde sedii secundare, unități locale operative (de exemplu, sucursale, filiale sau birouri administrative) sau să transfere sediul social în cadrul Comunei menționate mai sus; în schimb, Adunarea Extraordinară a Asociaților are dreptul să decidă transferul sediul social în altă Comună decât cea menționată mai sus.

Articolul 3

Obiectul de activitate

3.1 - Societatea are ca obiect:

- activitatea de consiliere, studiu, cercetare, proiectare, conducere de lucrări, contabilitate, testare, *project & construction management* în sectoarele ingineriei de construcții, transporturilor, hidraulic, structural, industrial, instalațiilor electrice, termomecanic, sanitar, acustic, sistemelor de iluminare, energetic; facility management; studii geologice și geognostice; fundații speciale; poduri și galerii; diguri;
- efectuarea de constatări și studii la locația lucrării;
- elaborarea de planuri generale urbanistice, de transport, hidraulice, de sisteme de iluminare, acustice, energetice, de studii de impact asupra mediului și de planificare teritorială;
- activitatea de cercetare și studiul privind exploatarea energiei, în orice formă a acesteia, în special a celei electrice, termice și a apei;
- activitatea de consiliere în domeniul siguranței;
- activitatea de coordonare a siguranței, atât în faza de proiectare, cât și de executare a lucrărilor;
- activitatea de verificare și certificare a stării instalațiilor și construcțiilor, vizând, în special, limitarea consumurilor energetice și respectarea reglementărilor în vigoare;
- prestarea de servicii de evaluare a acceptabilității tehnico-economice și de asistență tehnico-administrativă pentru administrațiile publice și societățile private;
- participarea la activități de finanțare prin intermediul terților (FTT sau finanțare de proiecte);
- gestionarea și programarea tehnico-economică a comenzilor, inclusiv pentru terți;

- recuperarea digitală a documentelor de proiectare, elaborarea de modele grafice, *rendering* și plotări;
- studiul, dezvoltarea, vânzarea și comercializarea programelor software și a echipamentelor aferente de calcul;
- achiziția, utilizarea, vânzarea și transferul de brevete, *know-how* și a altor rezultate ale ingeniozității umane;
- oferirea de servicii energetice integrate în vederea realizării și a posibilei gestiuni ulterioare a intervențiilor în sectoarele producției de energie și economisirii energiei.

3.2 - În principal, Societatea poate îndeplini toate actele necesare pentru punerea în aplicare a obiectului social și între altele:

- să recurgă la orice formă de finanțare din partea instituțiilor de credit, societăților de leasing sau similare, acordând garanțiile reale și personale necesare;
- să acorde fideiusiuni, avaluri și garanții reale, inclusiv în favoarea terților;
- să preia participații și să participe la consorții, societăți și întreprinderi de orice natură, care au un obiect similar sau legat de cel propriu, sau care au o funcție instrumentală pentru atingerea scopurilor sociale;
- să achiziționeze, să administreze, să gestioneze, să restituie și să schimbe bunuri mobile, imobile și drepturi imobiliare, participații și obligațiuni în entități, societăți și consorții publice și private, constituite sau care urmează să fie constituite, din Italia și din străinătate, totul cu scopul de a investi și nu de a face plasamente și nu cu caracter public, în temeiul prevederilor legale relevante și cu respectarea reglementărilor referitoare la activitățile rezervate celor înscrși în colegii, ordine sau registre profesionale.

3.3 - Societatea va putea efectua cercetări de piață și activități de compilare de date în nume propriu și în numele terților, va putea acorda și obține licențe de exploatare comercială și va putea îndeplini toate operațiunile comerciale (inclusiv de import-export), industriale, financiare (acestea din urmă, doar dacă sunt exercitate în formă non-predominantă și nu au caracter public), mobiliare și imobiliare, care legate de sau instrumentale pentru realizarea obiectului social.

3.4 - Totodată, Societatea va putea:

- să închirieze întreprinderi comerciale sau de fabricare de bunuri și de servicii;
- să achiziționeze, să vândă și să schimbe orice lucru mobil;
- să achiziționeze, să vândă și să schimbe titluri publice și private, obligații ordinare și convertibile, acțiuni italiene și străine și părți sociale, drepturi reale și/sau opțiuni asupra acestora, indiferent dacă acestea sunt emise sau circulă în Italia sau în străinătate;

În legătură cu scopurile menționate mai sus, Societatea poate îndeplini toate operațiunile imobiliare, mobiliare, financiare și comerciale, inclusiv angajarea de împrumuturi și finanțări,

în general, și acordarea de avaluri și fideiusiuni și garanții, inclusiv ipotecare, inclusiv în favoarea terților, considerate inerente, conexe sau utile pentru realizarea scopului social.

Articolul 4

Durata Societății

Durata Societății este stabilită până la 31 (treizeci și unu) decembrie 2050 (două mii cincizeci) și poate fi prelungită prin hotărârea Adunării Extraordinare a Asociaților.

Articolul 5

Domiciliu

În ceea ce privește raporturile cu Societatea, domiciliul asociaților, al administratorilor, al cenzorilor și al auditorului, dacă a fost desemnat, este cel prevăzut în registrele societății.

Articolul 6

Capital și acțiuni

6.1 Capitalul sociale este de 1.000.000,00 Euro (un milion virgulă zero zero) și este împărțit în acțiuni cu o valoare nominală de 1,00 Euro (unu virgulă zero zero) fiecare.

Acțiunile nu sunt reprezentate de titluri de valoare sau de certificate care reprezintă titluri de valoare.

Acțiunile menționate sunt subdivizate în 720.090 (șapte sute de mii nouăzeci) de acțiuni din categoria A (denumite, în continuare, „**Acțiunile A**”) și în 279.910 (două sute șaptezeci și nouă de mii nouă sute zece) de acțiuni din categoria B (denumite, în continuare, „**Acțiunile B**”).

6.2 Acțiunile A și Acțiunile B includ aceleași drepturi patrimoniale, cu excepția celor prevăzute mai jos:

(A) Pe lângă drepturile prevăzute de prezentul statut și de lege în cazul acțiunilor ordinare, Acțiunile A conferă titularilor acestora (denumiți, în continuare, „**Asociații A**”), în temeiul articolului 2348, alineatul 2, din Codul civil, următoarele drepturi și obligații speciale:

i. dreptul de tragere (*drag along*), prevăzut de articolul 18;
ii. obligațiile subsecvente exercitării de către Asociații B a dreptului de urmărire (*tag along*), astfel cum sunt prevăzute de articolul 17.4 din prezentul statut;

(b) Pe lângă drepturile prevăzute de prezentul statut și de lege în cazul acțiunilor ordinare, Acțiunile B conferă titularilor acestora (denumiți, în continuare, „**Asociații B**”), în temeiul articolului 2348, alineatul 2, din Codul civil, următoarele drepturi și obligații speciale:

i. dreptul de urmărire (*tag along*), prevăzut de articolul 17 din prezentul statut;

ii. obligația de a fi co-vanzători la vânzarea Acțiunilor B, în cazul în care Asociații A exercită dreptul de tragere (*drag along*), prevăzut de articolul 18;

iii. dreptul de retragere, în cazul în care se constată un transfer al controlului în sensul art.2359, alineatul 1, numărul 1) din Codul civil, referitor la societatea asociată "TIFS

PARTECIPAZIONI S.R.L." (cu sediul social la Padova (PD) Corso Stati Uniti n.56, cod fiscal nr. 04775520283), prevăzut la articolul 22.

Articolul 7

Instrumente financiare

7.1 - Societatea, în baza hotărârii care trebuie adoptată de Adunarea Extraordinară a Asociaților, cu majoritățile prevăzute la articolul 31 din prezentul statut, poate emite instrumente financiare care conferă drepturi patrimoniale sau drepturi administrative, cu excluderea dreptului de vot în cadrul adunării generale a acționarilor.

Articolul 8

Obligațiuni

8.1 - Societatea poate emite împrumuturi obligatate, convertibile și non-convertibile.

8.2 - Organul de administrare, care decide, prin modalitățile prevăzute de articolul 2410 Cod civil, emiterea unui împrumut obligatar neconvertibil, este obligat să respecte regulile stabilite de art.2412, alineatul 1, Cod civil. Emiterea unui împrumut obligatar convertibil este rezervată Adunării Extraordinare a Asociaților, astfel cum este descris în articolul 26 din prezentul statut.

8.3 - Titularii de obligațiuni trebuie să aleagă un reprezentant comun. Adunării obligatarilor i se aplică, în măsura în care sunt compatibile, prevederile articolului 39 din prezentul Statut.

Articolul 9

Patrimonii cu destinație

9.1 - Societatea poate constitui patrimonii destinate unei operațiuni specifice, în temeiul articolelor 2447-bis și următoarele din Codul civil.

9.2 - Hotărârea de constituire este adoptată de Organul de administrare, în conformitate cu articolul 46.5 din prezentul Statut.

Articolul 10

Finanțări

Societatea va putea achiziționa de la Asociați finanțări, cu titlu oneros sau gratuit, cu sau fără obligația de rambursare, cu respectarea reglementărilor în vigoare, cu referire specială la cele care reglementează colectarea economiilor de la public.

Articolul 11

Reguli generale cu privire la transferul acțiunilor

11.1 - Acțiunile sunt transferabile: (a) prin act între vii; și (b) prin succesiune pentru cauză de moarte, în limitele definite, în continuare, prin prezentul statut.

Articolul 12

Încălcarea dispozițiilor statutare referitoare la transferul acțiunilor

12.1 - În ipoteza transferului de acțiuni efectuat cu încălcarea dispozițiilor articolelor următoare, persoana căreia îi sunt transferate acțiunile nu va avea dreptul să fie înscrisă în

registrul asociațiilor, nu va avea dreptul să își exercite dreptul de vot și alte drepturi administrative înglobate în acțiunile transferate și nu va putea, la rândul său, să transfere acțiunile cu efect față de societate.

Articolul 13

Ipoteza conversiei automate a acțiunilor

13.1 În cazul vânzării de acțiuni de la un asociat la un alt asociat, acțiunile vândute sunt convertite automat într-un număr egal de acțiuni din categoria căreia aparțin cele cu privire la care asociatul achizitor este deja titular.

13.2 Vânzarea simultană a întregului capital social al societății către terți produce, de la data producerii efectelor vânzării, conversia automată a tuturor Acțiunilor A și Acțiunilor B într-un număr egal de acțiuni ordinare, lipsite de drepturi și obligații speciale, fără niciun drept la contravaloare sau la alte prestații în schimbul acțiunilor.

13.4 În toate cazurile de conversie automată a acțiunilor prevăzute de prezentul articol, Consiliul de Administrație al societății trebuie, fără întârziere, să înregistreze conversia în registrul asociațiilor societății și să convoace adunarea acționarilor, pentru ca posibilele modificări necesare pentru a adapta textul la respectiva conversie să fie efectuate imediat.

Articolul 14

Transferul acțiunilor prin act între vii

14.1 - Pe lângă termenii definiți altundeva în prezentul statut, termenii enumerați aici, în continuare, au semnificația atribuită acestora în mod convențional, în cele ce urmează:

(a) prin „**control**” și declinările sale sau „**a controla**” și conjugările sale se înțeleg raporturile prevăzute de articolul 2359, alineatul 1, numărul 1), din Codul civil;

(b) prin „**Exit (Ieșire)**” se înțelege retragerea din Societate a unui asociat prin transferul către terți a 100% din Acțiunile sale;

(c) prin „**Terți**” se înțeleg, (1) în legătură cu un Asociat care efectuează transferul, indiferent că este un Asociat A sau B, subiectele diferite de (i) societățile sale controlate (în temeiul articolului 2359, alineatul 1, nr. 1, din Codul civil), în mod direct sau indirect; (ii) fiii; (iii) soțul;

(d) prin „**transfer**” (și declinările sale) sau „**a transfera**” (și conjugările sale) se înțelege, atunci când se referă la acțiuni, finalizarea oricărei operațiuni comerciale sau încheierea oricărui act *inter vivos* - fie cu titlu oneros (cu o contravaloare fungibilă sau nefungibilă) sau gratuit - prin care se realizează sau se angajează să se realizeze, în mod direct sau indirect, rezultatul transferului (în tot sau în parte, cu titlu particular sau universal) deplinei sau a nudei proprietăți asupra acțiunilor sau constituirea sau transferul de: (i) drepturi reale (gaj sau uzufruct) asupra acestora; (ii) drepturi de opțiune la subscrierea noilor acțiuni, în ipoteze majorării capitalului social; (iii) drepturi de preempțiune la subscrierea noilor

acțiuni pentru care nu s-a exercitat dreptul de opțiune; (iv) orice alt titlu și/sau drept care conferă titularului dreptul de a achiziționa sau subscrie acțiuni sau titluri convertibile în acțiuni.

14.2 Așadar, sunt incluse în definiția termenilor „transfer” și „a transfera”, cu titlu strict exemplificativ și nu exhaustiv, vânzarea, donația, schimbul, constituirea sau transferul uzufructului, gajului sau a altui drept real de garanție sau de folosință.

14.3 În schimb, sunt excluse din noțiunea de „transfer” și „a transfera” transferurile *mortis causa*, care sunt reglementate, în mod specific și distinct, în articolele 19 și următoarele din prezentul statut.

Articolul 15

Transferuri aprobate

15.1 Cu titlu de derogare de la limitările și de la alte obligații care revin asociaților, prevăzute de articolele 15 și următoarele din prezentul statut, Acțiunile A și B pot fi transferate în mod liber, în tot sau în parte: (i) oricărui Asociat A o B (ii) societății.

15.2 Transferurile prevăzute de paragraful precedent 15.1 (denumite, în continuare, „**Transferurile Aprobate**”), cu excepția Transferurilor către societate, produc efecte față de societate și față de alți asociați în cazul respectării următoarelor condiții:

(a) Asociatul care efectuează transferul trebuie să comunice celorlalți asociați, în prealabil, orice posibil Transfer aprobat, trimițându-le acestora și, spre informare, Consiliului de Administrație al societății, cu cel puțin 20 (douăzeci) de zile înainte de Transferul aprobat preconizat, o comunicare scrisă în acest sens, transmisă prin poștă electronică certificată sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, incluzând contractul care reglementează Transferul aprobat preconizat.

(b) În cazul în care Asociatul care efectuează transferul dorește să transfere propriile Acțiuni, în tot sau în parte, în temeiul paragrafului 15.1 (i), comunicarea prevăzută la litera (a) de mai sus va trebui să specifice oferta cu drept de preempțiune pentru ceilalți Asociați, referitoare la acțiunile care fac obiectul transferului preconizat, în aceleași condiții și proporțional cu cotele deținute de ceilalți Asociați, conform prevederilor articolului 16 următor. În cazul în care unul sau mai mulți Asociați își exprimă interesul de a achiziționa, în termen de 20 (douăzeci) de zile de la primirea de la comunicarea menționată anterior, Acțiunile care fac obiectul Transferului aprobat preconizat vor fi transferate Asociaților interesați proporțional cu participațiile deja deținute de aceștia în societate, cu excepția și fără a aduce atingere prevederilor articolului succesiv 16.2 în cazul în care doar unii dintre ceilalți Asociați exercită dreptul de preempțiune.

15.3 În cazul în care asociatul care a pus în aplicare un Transfer

aprobat nu își îndeplinește obligațiile prevăzute de paragraful precedent 15.2, Acțiunile transferate cu încălcarea acestei prevederi vor trebui restituite Asociatului care efectuează transferul, la cererea oricărui dintre ceilalți Asociați, în maximum 30 (treizeci) de zile de la această cerere, iar în cazul în care această retrocedare nu este - din orice motiv - menționată în registrul asociațiilor societății în termenul sus-menționat de 30 (treizeci) de zile, cu excepția căilor de atac ulterioare prevăzute de lege și a drepturilor asociaților rezultate din această neîndeplinire și fără a aduce atingere prevederilor articolului 11, societatea va avea dreptul de a răscumpăra de la Asociatul achizitor acțiunile nerestituite în schimbul unei contravalori stabilite în conformitate cu articolul 2437-ter din Codul civil.

Articolul 16

Dreptul de preempțiune

16.1 Ori de câte ori un Asociat A sau B dorește să transfere oricărui Terț dreptul de proprietate asupra propriilor acțiuni, în tot sau în parte, achizitorul fiindu-i deja cunoscut, acest Asociat (**„Asociatul A sau B care efectuează Transferul”**) va trebui să ofere, în prealabil, participația care face obiectul transferului (**„Participația oferită”**) celorlalți Asociați A și Asociaților B, în aceleași condiții și proporțional cu cotele deținute de ceilalți Asociați, trimitând acestora și, spre informare, Consiliului de Administrație al societății, o comunicare scrisă în acest sens, prin poștă electronică certificată sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire (**„Comunicarea Ofertei supusă dreptului de preempțiune”**). Această comunicare va trebui să conțină:

- (a) informații cu privire Participația Oferită;
- (b) compensația convenită (care, în cazul în care aceasta nu este exprimată, în tot sau în parte, în bani sau în cazul în care transferul este cu titlu gratuit, va corespunde evaluării monetare certificate de un auditor independent, care va trebui să fie indicată în mod obligatoriu în Comunicarea Ofertei supusă Dreptului de preempțiune) și modalitățile de plată a acesteia;
- (c) numele beneficiarului preconizat al transferului;
- (d) eventualele condiții impuse transferului (care vor putea privi doar obținerea autorizațiilor prevăzute de lege sau obținerea finanțării bancare), declarații și garanții ale vânzătorului și obligațiile aferente de despăgubire și posibilele garanții pentru plata compensației și pentru îndeplinirea obligațiilor de despăgubire (inclusiv fideiusiuni la prima cerere sau depozite la termen);
- (e) copia contractului preliminar încheiat între Asociatul care efectuează transferul și beneficiarul preconizat al transferului sau a ofertei transmise de achizitorul preconizat, care va trebui să aibă caracter de ofertă obligatorie și irevocabilă, cu excepția posibilelor condiții prevăzute la litera (d) de mai sus.

16.2 În cazul în care unul sau mai mulți Asociați A sau B (diferiți de Asociatul A sau B care efectuează Transferul) dorește/doresc să exercite dreptul de preempțiune prevăzut de paragraful precedent (**„Dreptul de preempțiune”**), acesta va trebui să comunice acest aspect în scris, prin poștă electronică certificată sau scrisoare recomandată cu confirmare de primire, Asociatului A sau B care efectuează transferul (**„Comunicarea Acceptării”**), în maximum 30 de zile de la data primirii Comunicării Ofertei supuse Dreptului de preempțiune. În Comunicarea Acceptării trebuie să fie exprimată voința necondiționată a asociatului interesat de a dobândi Participația Oferită, proporțional cu participația deja deținută de asociatul interesat să achiziționeze, precum și posibila declarație de intenție de a exercita Dreptul de preempțiune, inclusiv cu privire la părțile din Participația Oferită cu privire la care nu s-a exercitat, eventual, dreptul de preempțiune de către alți asociați. Dreptul de preempțiune trebuie să fie exercitat cu privire la întreaga Participație Oferită, fiind exclusă posibilitatea unei achiziții parțiale a acesteia.

Independent de orice posibilă dispoziție diferită în această privință, inclusă în Comunicarea Ofertei supusă Dreptului de preempțiune, în cazul exercitării Dreptului de preempțiune cu privire la întreaga Participație Oferită, transferul Participației Oferite, liberă de sarcini, și plata prețului (care va trebui să fie exprimat, în mod obligatoriu, integral în bani) vor trebui să fie efectuate simultan în termen de 15 zile lucrătoare ulterioare datei primirii tuturor Comunicărilor de Acceptare, în ziua și la notarul care va fi indicat de asociatul sau de asociații achizitori.

16.3 În cazul ne-exercitării Dreptului de preempțiune cu privire la întreaga Participație Oferită, la termenele și în condițiile prevăzute de paragrafele precedente, Asociatul A sau B care efectuează transferul va putea să transfere în mod liber Participația Oferită, dar doar în conformitate cu și în condițiile prevăzute de Comunicarea Ofertei și la termenele prevăzute de oferta terțului și, în orice caz, cu respectarea articolului succesiv, 17.

16.4 În cazul în care transferul Participației Oferite nu se realizează și, ulterior, Asociatul A sau B care efectuează transferul intenționează să transfere din nou, în tot sau în parte, propria participație, acesta va fi obligat, din nou, să respecte toate dispozițiile prezentului articol 16.

Articolul 17

Dreptul de urmărire (tag-along)

17.1 Fără a aduce atingere prevederilor articolului precedent 16, în cazul în care unul sau mai mulți Asociați A doresc să transfere Terților propriile acțiuni, în tot sau în parte (inclusiv prin mai multe transferuri conexe), astfel încât, la finalul transferurilor menționate mai sus, vor ajunge să dețină mai puțin de 50% din capitalul social și nu a fost exercitat Dreptul de

preempțiune prevăzut de articolul precedent 16 (dacă este cazul), acești asociați (denumiți, în continuare, **„Asociații care efectuează transferul”**) trebuie să comunice, în prealabil, intenția acestora tuturor celorlalți asociați (**„Ceilalți Asociați”**), trimițându-le acestora și, spre informare, Consiliului de Administrație al societății, o comunicare scrisă în acest sens, transmisă prin poștă electronică certificată sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire (denumită, în continuare, **„Comunicarea de Transfer”**), care să conțină următoarele :

(a) numele și prenumele sau, în cazul unei persoane juridice, denumirea sau denumirea comercială al beneficiarului preconizat al transferului (denumit, în continuare, **„Achizitorul preconizat”**), precum și datele de identificare ale acestuia;

(b) numărul de acțiuni care fac obiectul transferului potențial;

(b) compensația convenită (care, în cazul în care aceasta nu este exprimată, în tot sau în parte, în bani sau în cazul în care transferul este cu titlu gratuit, va corespunde evaluării monetare certificate de un auditor independent, care va trebui să fie indicată în mod obligatoriu în Comunicarea de Transfer) și modalitățile de plată a acesteia;

(d) eventualele garanții oferite de Achizitorul Preconizat în cazul unei amânări a plății;

(e) data prevăzută pentru transfer (care, în orice caz, nu va putea fi stabilită mai devreme de 90 (nouăzeci) de zile de la trimiterea Comunicării de Transfer);

(f) confirmarea, dacă este cazul, efectuării în mod valabil a procedurii prevăzută cu privire la Dreptul de preempțiune, fără ca niciun asociat să exercite acest Drept de preempțiune.

17.2 În cazul în care unui sau mai mulți Asociați care efectuează transferul transmit celorlalți Asociați o Comunicare de Transfer, fiecare dintre Ceilalți Asociați deține dreptul potestativ de a transfera Achizitorului Potențial, pe lângă acțiunile indicate în Comunicarea de Transfer și la același preț unitar și în aceleași condiții indicate în aceasta, și un număr de acțiuni, calculat proporțional cu procentul din capitalul social care face obiectul Comunicării de Transfer (denumit, în continuare, **„Dreptul de urmărire”**).

17.3 Asociații B pot exercita Dreptul de urmărire trimițând Asociaților care efectuează transferul și, spre informare, Consiliului de Administrație al societății o comunicare scrisă în acest sens, prin poștă electronică certificată sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire (denumită, în continuare, **„Comunicare privind Exercitarea Dreptului de Urmărire”**). Sub sancțiunea decăderii, Comunicarea privind Exercitarea Dreptului de Urmărire trebuie să fie expediată în maximum 30 (treizeci) de zile de la data primirii Comunicării de Transfer.

17.4 În cazul în care unul sau mai mulți dintre Ceilalți Asociați

exercită Dreptul de urmărire, dar Achizitorul Potențial refuză să le achiziționeze acțiunile la termenele și în condițiile prevăzute la paragraful 17.3 de mai sus, Asociații care efectuează transferul vor putea alege:

(a) să achiziționeze ei înșiși de la Ceilalți Asociați care au exercitat Dreptul de Urmărire acțiunile Celorlalți Asociați care au exercitat Dreptul de urmărire; sau

(b) să renunțe la transferul acțiunilor indicate în Comunicarea de Transfer.

17.5 Toate Acțiunile A și Acțiunile B achiziționate eventual de la Achizitorul Potențial în temeiul prezentului articol vor fi convertite automat în acțiuni ordinare.

17.6 Se va considera că Ceilalți Asociați cărora li s-a transmis în mod corespunzător Comunicarea de Transfer și care au omis să transmită Asociaților care efectuează transferul Comunicarea privind Exercitarea Dreptului de Urmărire în termenul de decădere de 30 (treizeci) de zile, prevăzut de paragraful 17.3 de mai sus au renunțat la propriul Drept de Urmărire doar în ceea ce privește transferul specific indicat în Comunicarea de Transfer, dar că își vor păstra propriul Drept de Urmărire în ceea ce privește posibilele transferuri ulterioare care ar trebui să le fie comunicate de asociați.

Articolul 18

Dreptul de tragere al Asociațiilor A (drag-along)

18.1 În cazul în care Asociații A primesc și doresc să accepte oferta, formulată de un Terț Ofertant, având ca obiect vânzarea unei participații egală cu 100% din capitalul social al societății („Participația Totală Solicitată”), toți Asociații A, împreună, vor deține dreptul potestativ de a obține vânzarea tuturor Acțiunilor B, împreună cu Acțiunile A („**Dreptul de tragere**”), în condițiile menționate în continuare.

18.2 În vederea exercitării Dreptului de tragere, Asociații A trebuie să trimită tuturor Asociaților B și, spre informare, Consiliului de administrație al societății o comunicare scrisă, prin poștă electronică certificată sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire (denumită, în continuare, „**Comunicarea privind Tragerea**”), care să conțină datele de identificare ale Terțului Ofertant, termenii și condițiile ofertei Terțului Ofertant.

18.3 În cazul în care Asociații A transmit o Comunicare privind Tragerea celorlalți asociați, fiecare celălalt asociat este obligat să vândă propriile Acțiuni B Terțului Ofertant, odată cu vânzarea Acțiunilor A și la un preț proporțional celui plătit de Asociații A de către Terții Ofertanți (și, deci, la același preț unitar și în aceleași condiții), dar doar cu condiția ca prețul respectiv să fie egal sau mai mare cu valoarea de lichidare a propriilor acțiuni, în cazul exercitării dreptului de retragere din societate, stabilită în conformitate cu articolul 2437-ter din Codul civil (denumită, în continuare, „**Valoarea Retragerii**”).

18.4 Dreptul de preempțiune nu se aplică în cazul exercitării

Dreptului de tragere.

Articolul 19

Transferul acțiunilor pentru cauză de moarte

19. Transferabilitatea acțiunilor pentru cauză de moarte

Acțiunile sunt transferabile prin succesiune pentru cauză de moarte, fără a aduce atingere aplicării articolului 7 din Decretul regal nr.239 din 29 martie 1942.

20. Co-proprietatea asupra acțiunilor care fac obiectul succesiunii

20.1 În cazul în care asociatul defunct are mai mulți succesori, aceștia vor deține dreptul de co-proprietate asupra acțiunilor care fac obiectul succesiunii, cu excepția cazului în care asociatul le-a atribuit în mod diferit, în temeiul articolului 734 din Codul civil.

20.2 În caz de co-proprietate între moștenitori sau legatari, se va aplica paragraful 8.3 din prezentul statut.

21. Alocarea acțiunilor care fac obiectul succesiunii

Moștenitorii sau legatarii asociatului defunct pot solicita Consiliului de administrație al societății repartizarea într-un mod diferit de cel prevăzut de dispozițiile testamentare sau legale a acțiunilor care fac obiectul succesiunii. În acest caz, societatea trebuie să solicite celor interesați să prezinte actul de împărțire a succesiunii, înregistrat în mod corespunzător.

Articolul 22

Retragerea

22.1 - Au dreptul să se retragă Asociații care nu au participat la aprobarea hotărârilor privind:

(a) modificarea clauzei privind obiectul de activitate, în cazul în care permite o schimbare semnificativă a activității Societății; (b) transformarea Societății; (c) transferul sediului social în străinătate; (d) revocarea stării de lichidare; (e) modificarea criteriilor de stabilire a valorii acțiunii în caz de retragere; (f) modificările Statutului, referitoare la drepturile de vot sau de participare; (g) eliminarea uneia sau mai multor cauze de retragere prevăzute în prezentul articol 22; (h) prorogarea termenului; (i) introducerea, modificarea sau eliminarea restricțiilor impuse circulației titlurilor de valoare.

22.2 - În cazul în care Societatea este supusă activității de conducere și coordonare în conformitate cu articolele 2497 și următoarele din Codul civil, Asociaților le revine dreptul de retragere inclusiv în ipotezele prevăzute de articolul 2497-quater din Codul civil italian. De asemenea, Asociații au dreptul de retragere în raport cu prevederile articolului 31.3 din prezentul Statut (introducerea și eliminarea clauzelor de arbitraj).

22.3 - Totodată, Asociații B sunt titulari ai dreptului de retragere, în cazul în care se constată un transfer al controlului în sensul art.2359, alineatul 1, numărul 1) din Codul civil, referitor la asociatul "TIFS PARTECIPAZIONI S.R.L." (cu sediul

social la Padova (PD) Corso Stati Uniti n.56, cod fiscal nr. 04775520283). Prin urmare, TIFS PARTECIPAZIONI S.R.L. va fi obligată să efectueze o facă o notificare scrisă în acest sens, transmisă prin poștă electronică certificată sau prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire organului de administrare al „Manens - Tifs SpA” și celorlalți asociați ai acesteia, la adresa indicată în registrul asociaților, în termen de 15 (cincisprezece) zile de la transferul controlului, în scopul aprobării exercitării retragerii, care va trebui să fie efectuată potrivit modalităților prevăzute în prezentul articol.

22.4 - Asociatul care dorește să se retragă din Societate trebuie să notifice organul de administrare prin scrisoare recomandată sau poștă electronică certificată. Scrisoarea recomandată trebuie să fie trimisă în termen de cincisprezece zile de la înscrierea la Registrul Comerțului a hotărârii prin care se aprobă retragerea sau de la data primirii notificării prevăzute la paragraful 22.3, cu indicarea datelor privind identitatea Asociatului care se retrage, a domiciliului destinat comunicărilor inerente procedurii, a numărului și a categoriei de acțiuni în legătură cu care se exercită dreptul de retragere. În cazul în care faptul care justifică retragerea este altul decât o hotărâre, aceasta poate fi exercitată în maximum treizeci de zile de la luarea acesteia la cunoștință de către Asociat. În această ipoteză, organul de administrare este obligat să comunice Asociaților faptele care pot da naștere la exercitarea retragerii în termen de 60 (șaizeci) de zile de la data la care acesta a luat cunoștință de acestea. Retragerea se consideră exercitată în ziua în care notificarea a fost primită de organul de administrare. Acțiunile în legătură cu care se exercită dreptul de retragere nu pot fi cesionate și, dacă sunt emise, trebuie să fie depuse la sediul social. Exercițarea dreptului de retragere trebuie să fie înscrisă în registrul asociaților. Retragerea nu poate fi efectuată și, în cazul în care a fost deja efectuată, nu își produce efectele în cazul în care, în termen de nouăzeci de zile, Societatea revocă hotărârea care o autorizează sau dacă s-a decis dizolvarea Societății.

22.5 - Asociatul are dreptul la lichidarea acțiunilor în raport cu care efectuează retragerea. Valoarea acțiunilor este stabilită de administratori, cu avizul organului de control, cu luarea în considerare a patrimoniului Societății și a previziunilor de venituri, precum și a posibilei valori de piață a acțiunilor. Asociații au dreptul să ia cunoștință de stabilirea valorii menționate mai sus în termenul de cincisprezece zile care preced data stabilită pentru adunarea destinată să adopte una sau mai multe dintre hotărârile prevăzute la precedentul articol 22.1. Fiecare Asociat are dreptul să vadă documentul prin care se stabilește valoarea menționată mai sus și să obțină o copie, pe cheltuiela proprie. În ipoteza prevăzută la articolul 22.3, Asociatul B, care intenționează să exercite dreptul de retragere, va avea dreptul să primească actul privind stabilirea valorii

propriei participații în maximum 30 (treizeci) de zile de la data primirii notificării prevăzute la paragraful 22.3. În cazul în care Asociatul care exercită dreptul de retragere, în același timp cu declarația de exercitare a dreptului de retragere - sau, în ipoteza prevăzută de articolul 22.3, în termen de 30 (treizeci) de zile de la primirea actului privind stabilirea valorii propriei participații - comunică, în scris, societății opoziția formulată de acesta în legătură cu actul de stabilire a valorii de către organul de administrare, valoarea de lichidare este stabilită, în termen de nouăzeci de zile de la primirea comunicării opoziției, prin raport de expertiză efectuat de un expert desemnat de tribunalul în a cărui circumscripție își are sediul Societatea, care hotărăște și cu privire la cheltuieli, la cererea părții mai diligente. Se aplică articolul 1349, alineatul 1 din Codul civil.

22.6 - Administratorii oferă acțiunile Asociatului care se retrage, cu titlu opțional, celorlalți Asociați, proporțional cu numărul acțiunilor deținute. În cazul în care există obligațiuni convertibile, dreptul de opțiune revine și posesorilor acestora, în concurs cu Asociații, în baza raportului de schimb. Oferta privind opțiunea este depusă la Registrul Comerțului în termen de cincisprezece zile de la stabilirea definitivă a valorii de lichidare, prevăzându-se un termen pentru exercitarea dreptului de opțiune de minimum treizeci de zile și de maximum 60 de zile de la data depunerii ofertei. Cei care exercită dreptul de opțiune dețin de preempțiune la achiziționarea acțiunilor cu privire la care nu s-a exercitat dreptul de opțiune, cu condiția să formuleze o cerere în același timp. Acțiunile cu privire la care nu s-a exercitat dreptul de opțiune pot fi atribuite inclusiv terților. În cazul în care acțiunile nu sunt alocate, acțiunile Asociatului care a exercitat dreptul de retragere vor fi rambursate prin achiziționarea de către Societate, cu utilizarea rezervelor disponibile, inclusiv prin derogarea de la dispozițiile articolului 2357, alineatul trei din Codul civil. În cazul în care nu există profit sau rezerve disponibile, trebuie convocată adunarea extraordinară, care să hotărască reducerea capitalului social sau dizolvarea Societății. Hotărârile cu privire la reducerea capitalului social se aplică dispozițiile articolului 2445, alineatul doi, trei și patru din Codul civil; în cazul în care opoziția este admisă, Societatea se dizolvă.

Articolul 23

Asociatul unic

23.1 - În cazul în care acțiunile aparțin unei singure persoane juridice sau dacă persoana asociatului unic se schimbă, administratorii, în temeiul articolului 2362 din Codul civil, trebuie să depună la Registrul Comerțului, în vederea înregistrării, o declarație care să conțină numele și prenumele sau denumirea, data și locul nașterii sau data de constituire, domiciliul sau sediul și cetățenia asociatului unic.

23.2 - Atunci când se constituie sau se reconstituie pluralitatea de Asociați, administratorii trebuie să depună o declarație în

acest sens la Registrul Comerțului, în vederea înregistrării.

23.3 - Asociatul unic sau cel care încetează să dețină această calitate poate efectua publicitatea prevăzută la alineatele precedente.

23.4 - Declarațiile administratorilor trebuie să fie prezentate în termen de treizeci de zile de la înscrierea în registrul asociațiilor și trebuie să indice data acestei înscrieri.

Articolul 24

Subordonarea și activitatea de conducere și control

Societatea trebuie să indice posibila subordonare proprie activității de conducere și coordonare de către altcineva în acte și în corespondență, precum și prin intermediul înscrierii, prin grija administratorilor, în secțiunea Registrului Comerțului prevăzută de articolul 2497 bis, alineatul doi din Codul civil.

Articolul 25

Competențele Adunării Ordinare a Asociațiilor

25.1 - Adunarea ordinară ia hotărâri în domeniile rezervate acesteia prin lege sau prin prezentul Statut. În special, adunarea ordinară poate:

- (a) să aprobe posibilul regulament al lucrărilor adunării;
- (b) să autorizeze actele de administrare prevăzute la articolul 40 din prezentul Statut.

25.2 - Adunarea Ordinară a Asociațiilor deține competența exclusivă cu privire la:

- (i) aprobarea bilanțului aferent anului calendaristic sau a bilanțurilor intra-anuale;
- (ii) desemnarea și revocarea administratorilor; desemnarea cenzorilor și a președintelui Comisiei de cenzori și, dacă este prevăzut, a persoanei responsabile cu controlul contabil;
- (iii) stabilirea remunerației administratorilor, a cenzorilor și a persoanelor responsabile cu controlul contabil, dacă nu este prevăzut altfel prin Statut;
- (iv) adoptarea de hotărâri cu privire la răspunderea administratorilor și a cenzorilor.

Articolul 26

Competențele Adunării Extraordinare a Asociațiilor

26.1 - Adunarea Extraordinară a Asociațiilor deține competența cu privire la:

- a. modificarea Statutului, cu excepția prevederilor articolului 40.3 din prezentul Statut;
- b. desemnarea, înlocuirea și stabilirea competențelor lichidatorilor;
- (b) emiterea instrumentelor financiare prevăzute la articolul 7 din prezentul Statut;
- (b) emiterea împrumuturilor obligatate convertibile prevăzute la articolul 8 din prezentul Statut;
- e. alte domenii atribuite acesteia prin lege și prin prezentul Statut.

26.2 - Atribuirea către organul de administrare a competenței de a adopta hotărâri care, prin lege, revin adunării, prevăzută de

articolul 40.3 din prezentul Statut, nu elimină competența principală a adunării, care își păstrează puterea de a adopta hotărâri în materie.

Articolul 27

Convocarea Adunării

27.1 - Adunarea Asociațiilor trebuie să fie convocată de președintele Consiliului de Administrație sau de administratorul unic cel puțin o dată pe an, în termen de o sută douăzeci de zile de la închiderea exercițiului financiar sau în termen de o sută optzeci de zile, în cazul în care Societatea este obligată să întocmească bilanțul consolidat sau dacă cerințe speciale, referitoare la structura sau obiectul Societății, o impun.

27.2 - Adunarea Asociațiilor poate fi convocată și în afara Comunei în care se află sediul social, cu condiția să fie vorba de teritoriul italian sau de teritoriul unui alt stat membru al Uniunii Europene.

27.3 - În cazul în care Președintele Consiliului de Administrație sau administratorul unic se află într-un caz de imposibilitate sau de inactivitate, Adunarea Asociațiilor poate fi convocată de fiecare membru al Consiliului de Administrație sau de comisia de cenzori ori prin hotărâre a tribunalului cu competență teritorială, la cererea Asociațiilor care reprezintă cel puțin o zecime din capitalul social.

27.4 - Convocatorul trebuie să specifice:

- locul în care se desfășoară adunarea, precum și locurile eventual aflate în legătură cu aceste, prin mijloace electronice, în cazul în care adunarea se desfășoară în conformitate cu articolul 37.3;
- data și ora la care se convoacă adunarea;
- chestiunile de pe ordinea de zi;
- alte mențiuni eventual prevăzute de către lege.

27.5 - Prin derogare de la alineatul 2 al articolului 2366 din Codul civil, Adunarea Asociațiilor se convoacă, prin notificare comunicată Asociațiilor prin scrisoare recomandată cu confirmare de primire, fax sau poștă electronică cu confirmare a primirii mesajului, cu cel puțin opt (8) zile înainte de Adunarea Asociațiilor, la adresa înscrisă în Registrul Asociațiilor. Numărul de fax și/sau adresa de poștă electronică trebuie să fie comunicate în scris organului de administrare de către Asociații care sunt de acord cu această modalitate de convocare. În cazul comunicărilor efectuate prin poștă electronică certificată (PEC), se va face trimitere la indexul național al adreselor de poștă electronică certificată (INIPEC) sau la o altă sursă echivalentă.

Articolul 28

Adunări convocate a doua oară și ulterior

28.1 - Convocatorul va putea prevedea o dată pentru a doua convocare sau una ulterioară, în cazul în care s-a constatat în cadrul adunării precedente, că aceasta nu este legal constituită. Adunările Asociațiilor aflate la a doua sau la o convocare

ulterioară trebuie să aibă loc în termen de treizeci de zile de la data indicată în convocatorul adunării convocate pentru prima dată. Convocatorul poate specifica cel mult două date ulterioare pentru adunările succesive celei de-a doua.

28.2 - Adunarea Asociațiilor convocată ulterior nu poate avea loc în aceeași zi cu Adunarea convocată anterior.

Articolul 29

Adunarea cu caracter integral

29.1 - Chiar și în absența unei convocări oficiale, se consideră că Adunarea Asociațiilor este întrunită în mod legal, atunci când este reprezentată de întregul capital social și majoritatea membrilor organului de administrare și a membrilor organului de control participă la Adunare.

29.2 - În această ipoteză, fiecare dintre participanți poate să se opună discutării (și votării) chestiunilor cu privire la care nu se consideră suficient de informat.

Articolul 30

Cvorumul Adunării Ordinare a Asociațiilor

30.1 - Adunarea Ordinară a Asociațiilor, aflată la prima convocare, este întrunită în mod corespunzător în cazul în care participă un număr de Asociați care reprezintă cel puțin jumătate din capitalul social.

30.2 - Adunarea Ordinară a Asociațiilor, aflată la a doua convocare, este întrunită în mod corespunzător indiferent de partea din capitalul social reprezentată.

30.3 - Adunarea Ordinară a Asociațiilor, aflată la prima, a doua sau la o convocare ulterioară, adoptă hotărâri cu votul pentru al majorității absolute a capitalului social prezent la Adunare. Cu toate acestea, nu se consideră aprobată hotărârea prin care se renunță sau se încheie o tranzacție cu privire la acțiunea în răspunderea administratorilor, dacă cel puțin o cincime din capitalul social a votat contra.

Articolul 31

Cvorumul Adunării Extraordinare a Asociațiilor

31.1 - Adunarea Extraordinară a Asociațiilor, aflată la prima convocare, este întrunită în mod corespunzător și adoptă hotărâri cu votul pentru exprimat de mai mult de jumătate din capitalul social.

31.2 - La a doua convocare, Adunarea Extraordinară a Asociațiilor este întrunită în mod corespunzător în cazul în care participă Asociații care reprezintă cel puțin o treime din capitalul social și adoptă hotărâri cu votul pentru a cel puțin două treimi din capitalul social reprezentat în Adunare.

Cu toate acestea, este, totuși, necesar votul pentru al Asociațiilor care reprezintă mai mult de două treimi din capitalul social, în cazul hotărârilor referitoare la:

- (a) modificarea obiectului de activitate;
- (b) transferul sediului social sau al sediului secundar din Verona;
- (c) transformarea *Societății*;

(d) fuziunea, dizolvarea, emisiunea de împrumuturi obligatate convertibile, precum și majorarea capitalului;

(e) instituirea de noi tipuri de instrumente financiare participative și/sau de acțiuni speciale;

(f) prelungirea duratei;

(g) dizolvarea anticipată;

(h) revocarea stării de lichidare;

(i) oferta de subscriere publică a acțiunilor societății;

(l) dotarea Societății cu mijloacele financiare necesare pentru achiziționarea de participații sociale, a unei activități economice sau a unei părți dintr-o activitate economică ;

(m) dotarea Societății cu mijloacele financiare necesare pentru realizarea unor investiții diferite de cele prevăzute la punctul precedent (i);

31.3 - Introducerea și eliminarea clauzelor de arbitraj trebuie să fie aprobate cu votul pentru al Asociațiilor care reprezintă cel puțin două treimi din capitalul social. Asociații absenți sau care au o opinie divergentă pot exercita dreptul de retragere în termen de nouăzeci de zile, în conformitate cu articolul 12 din prezentul Statut.

Articolul 32

Reguli privind calculul *cvorumului*

32.1 - La calcularea *cvorumului* de prezență nu se ia în considerare capitalul social reprezentat de acțiunile lipsite de dreptul de vot.

32.2 - Sunt considerați prezenți Asociații care, la momentul verificării *cvorumului* de prezență, sunt identificați de președinte și de colaboratorii acestuia.

32.3 - Acțiunile proprii și acțiunile deținute de Societățile controlate sunt luate în calcul la stabilirea *cvorumului* de prezență, dar nu pot exercita dreptul de vot.

32.4 - Acțiunile în privința cărora nu poate fi exercitat dreptul de vot sunt luate în calcul în scopul întrunirii corespunzătoare a adunării; aceleași acțiuni (cu excepția prevederilor legale care dispun altfel) și cele în privința cărora dreptul de vot nu este exercitat, ca urmare a declarației Asociatului în sensul că se abține pe motiv de conflicte de interese, nu sunt luate în calcul la stabilirea majorităților necesare pentru aprobarea hotărârii.

32.5 - Lipsa *cvorumului* de prezență face imposibilă desfășurarea Adunării; în acest caz, aceasta va putea avea loc după a doua sau după o convocare ulterioară.

32.6 - *Cvorumul* constitutiv este calculat o singură dată, la deschiderea Adunării. Majoritatea capabilă să adopte hotărâri se calculează în baza numărului de voturi prezente la întrunirea Adunării.

Articolul 33

Amânarea Adunării Asociațiilor

Asociații prezenți, care reprezintă o treime din capitalul social, au dreptul să obțină amânarea adunării cu maximum cinci

(5) zile, în cazul în care declară că nu dețin suficiente informații cu privire la chestiunile de pe ordinea de zi (art.2374 din Codul civil).

Articolul 34

Dreptul de a participa la Adunări și dreptul de vot

34.1 - Au dreptul să participe la Adunare Asociaților și să voteze cei care sunt titulari ai acțiunilor.

34.2 - În temeiul articolului 2370, alineatul 3 din Codul civil, administratorii sunt obligați să înscrie în Registrul Asociaților titularii acțiunilor care nu sunt înscriși în acesta, în baza prezentării prealabile a titlului original.

34.3 - Asociații care nu pot exercita dreptul de vot au, totuși, dreptul de a fi convocați.

Articolul 35

Reprezentarea Asociatului în Adunare

35.1 - Asociații pot participa la adunări și prin intermediul împuterniciților. Aceștia trebuie să-și probeze calitatea cu ajutorul unui document scris. Societatea anexează împuternicirea la actele societății.

35.2 - Împuternicirea poate fi acordată și cu privire la mai multe Adunări; nu poate fi eliberată fără indicarea numelui împuternicitului și poate fi revocată în orice moment, indiferent de orice înțelegere în sens contrar. Reprezentantul poate fi înlocuit doar de persoana indicată în mod expres în împuternicire.

35.3 - În cazul în care Asociatul a acordat împuternicirea unei persoane juridice, reprezentantul legal al acesteia reprezintă Asociatul în cadrul adunării. Ca alternativă, persoana juridică poate împuternici un angajat sau colaborator, chiar dacă acesta nu este prevăzut în mod expres în împuternicire.

35.4 - Aceeași persoană nu poate reprezenta mai mult de doi Asociați.

35.5 - Împuternicirile nu pot fi acordate angajaților, membrilor organelor de control sau de administrare ale Societății.

35.6 - Împuternicirile nu pot fi acordate angajaților, membrilor organelor de control sau de administrare ale Societăților controlate.

Articolul 36

Președintele și Secretarul Adunării Asociaților

36.1 - Adunarea Asociaților este prezidată de administratorul unic, de președintele Consiliului de Administrație sau, în lipsă, de persoana desemnată de participanți.

36.2 - Adunarea Asociaților desemnează un secretar, inclusiv o persoană care nu deține calitatea de Asociat și, dacă este cazul, unul sau mai mulți observatori, inclusiv persoane care nu dețin calitatea de Asociați. Asistența secretarului nu este necesară în cazul în care procesul-verbal este redactat de un notar.

36.3 - Președintele Adunării trebuie să constate că aceasta s-a întrunit în mod regulamentar, să stabilească identitatea și calitatea celor prezenți, să reglementeze desfășurarea adunării și să constate și să declare rezultatele voturilor.

36.4 - În ceea ce privește reglementarea lucrărilor adunării, ordinea intervențiilor, modalitățile de tratare a ordinii de zi, Președintele acesteia are puterea de a propune procedurile care pot fi modificate, cu votul majorității absolute a persoanelor cu drept de vot.

36.5 - Procesul-verbal al adunării trebuie să fie redactat fără întârziere, în termenele necesare pentru executarea imediată a obligațiilor de depunere și de prezentare, și trebuie să fie semnat de președinte, de secretar sau de notar.

36.6 - În conformitate cu articolul 2375 din Codul civil, procesul-verbal trebuie să specifice:

(a) data Adunării; (b) identitatea participanților și capitalul social reprezentat de fiecare (inclusiv prin intermediul anexei); (c) modalitățile și rezultatele votului; (d) identitatea votanților, precizându-se dacă au votat pentru, contra sau s-au abținut, inclusiv prin intermediul anexei; (e) la cererea expresă a participanților, sinteza declarațiilor acestora, relevante pentru ordinea de zi.

Articolul 37

Desfășurarea Adunării

37.1 - Adunarea Asociațiilor trebuie să se desfășoare astfel încât cei care au dreptul să participe la aceasta să își poată da seama în timp real de evenimente, să își formeze în mod liber propria convingere și să își exprime în mod liber și imediat propriul vot. Modalitățile de desfășurare a Adunării nu pot încălca cerințele privind înregistrarea corectă și completă a lucrărilor.

37.2 - Votul prin corespondență nu este admis.

37.3 - Adunarea Asociațiilor se va putea desfășura și în mai multe locuri, adiacente sau aflate la distanță, prin conexiune audio/video, prin modalități care trebuie să fie consemnate în procesul-verbal.

Articolul 38

Modalități de vot

Votul secret nu este permis. Un vot care nu poate fi atribuit unui Asociat este un vot neexprimat.

Articolul 39

Adunări speciale

39.1 - În cazul în care există mai multe categorii de acțiuni sau instrumente financiare cu drept de vot, fiecare titular are dreptul să participe la Adunarea specială careia îi aparține.

39.2 - Dispozițiile impuse de prezentul Statut în materia Adunării și a Asociațiilor, cu privire la desfășurarea Adunării, se aplică și Adunărilor speciale și Adunărilor obligatarilor și titularilor de instrumente financiare care conferă dreptul de vot.

39.3 - Adunarea specială:

(a) desemnarea și revocarea reprezentanților comuni ai fiecărei categorii de acțiuni/instrumente financiare aferente unui patrimoniu cu destinație și unei activități comerciale specifice, cu funcție de control a desfășurării corespunzătoare a activității comerciale specifice și a acțiunii în răspundere față

de aceștia;

(b) aprobă și respinge hotărârile Adunării Generale care modifică drepturile acționarilor care aparțin unei categorii speciale, ale obligatarilor și ale titularilor de instrumente financiare care conferă drept de vot;

(c) adoptă hotărâri cu privire la propunerea de concordat preventiv și de administrare controlată;

(d) adoptă hotărâri cu privire la crearea unui fond comun pentru protecția intereselor comune ale obligatarilor, ale acționarilor care aparțin unor categorii speciale și ale titularilor de instrumente financiare care conferă drepturi de vot și aprobă raportul referitor la acesta;

(e) adoptă hotărâri cu privire la litigiile cu Societatea și cu privire la tranzacțiile și renunțările aferente;

(f) adoptă hotărâri cu privire la alte domenii de interes comun.

39.4 - Convocarea Adunării Speciale are loc la inițiativa președintelui acesteia, a președintele Consiliului de Administrație sau a administratorului unic al Societății sau în cazul în care o solicită un număr de persoane care reprezintă douăzeci la sută din voturile care pot fi exprimate în această Adunare.

39.5 - Procedura Adunării Speciale este reglementată de dispozițiile prezentului Statut, referitoare la Adunarea Societății.

39.6 - Societatea nu poate participa la Adunarea Specială, în cazul în care este titulară de acțiuni sau de obligațiuni.

39.7 - Administratorii și cenzorii au dreptul să participe fără drept de vot la Adunarea Specială, cu excepția cazului în care s-a hotărât altfel, cu majoritatea celor care au dreptul să participe și să voteze.

39.8 - Hotărârile Adunării Speciale pot fi atacate în temeiul articolelor 2377 și 2379 din Codul civil.

39.9 - De asemenea, Asociații au dreptul să acționeze în mod individual, în cazul în care Adunarea Specială nu a adoptat o hotărâre în acest sens.

39.10 - Reprezentantului comun, dacă este ales, i se aplică articolele 2417 și 2418 din Codul civil.

39.11 - Forma și majoritățile Adunărilor Speciale sunt cele prevăzute pentru Adunările Ordinare.

Articolul 40

Competența și puterile organului de administrare

40.1 - Administrarea Societății revine exclusiv administratorilor, care îndeplinesc operațiunile necesare pentru punerea în aplicare a obiectului de activitate, fără a aduce atingere necesității referitoare la autorizarea expresă de către Adunarea Asociaților sau de către Adunărilor Speciale, în cazurile prevăzute de lege sau de prezentul articol.

40.2 - Emiterea împrumuturilor obligatate neconvertibile este decisă de Consiliul de Administrație, în conformitate cu art. 8 din prezentul Statut.

40.3 - Organului de administrare îi sunt atribuite și următoarele competente:

- (a) decizia de fuziune în cazurile prevăzute de articolele 2505, 2505-bis, 2506-ter, ultimul alineat din Codul civil;
- (b) constituirea și desființarea de sedii secundare, cu excepția sediului secundar din Verona;
- (c) stabilirea administratorilor care reprezintă Societatea, în cazul în care Adunarea Asociaților nu a prevăzut în actul de desemnare a acestora sau ulterior;
- (d) reducerea capitalului social în cazul retragerii Asociatului;
- (e) adaptarea Statutului societății la dispozițiile legale;
- (f) transferul sediului social în cadrul Comunei;
- (g) reducerea capitalului în cazul pierderii a mai mult de o treime din capitalul social și a emiterii de către Societate a unor acțiuni fără valoare nominală.

Articolul 41

Obligația de non-concurență

Administratorii sunt obligați să respecte interdicția privind concurența, prevăzută de articolul 2390 din Codul civil.

Articolul 42

Alcătuirea organului de administrare

Societatea este administrată de un administrator unic sau de un Consiliul de Administrație, care poate avea între trei și nouă membri.

Articolul 43

Desemnarea și înlocuirea organului de administrare

43.1 - Adunarea Ordinară a Asociaților stabilește numărul de membri ai organului de administrare.

43.2 - Durata mandatului administratorilor este stabilită la momentul desemnării acestora și, în orice caz, nu poate depăși trei (3) exerciții, aceștia putând fi realeși. Acestea expiră la data Adunării Asociaților convocată în vederea aprobării bilanțului aferent ultimului exercițiu al mandatului acestora.

43.3 - În cazul în care, în cursul exercițiului, devin vacante una sau mai multe funcții de administratori, ceilalți trebuie să îi înlocuiască, prin hotărâre aprobată de comisia de cenzori, cu condiția ca majoritatea să fie întotdeauna constituită de administratori desemnați de adunare. Administratorii desemnați astfel își exercită mandatul până la următoarea adunare.

43.4 - În cazul în care nu mai există majoritatea administratorilor desemnați de Adunarea Asociaților, cei rămași în funcție trebuie să convoace Adunarea Ordinară a Asociaților în vederea înlocuirii administratorilor care lipsesc. Administratorii desemnați astfel își încetează mandatul odată cu cei în funcție la data actului de desemnare a acestora.

43.5 - În cazul în care încetează mandatul administratorului unic sau al tuturor administratorilor, Adunarea Ordinară a Asociaților trebuie să fie convocată de urgență de comisia de cenzori, în vederea desemnării administratorului sau a întregului consiliu, iar comisia de cenzori poate îndeplini, în acest timp, actele de

administrare ordinară.

43.6 - În cazul în care cerințele legale nu mai sunt îndeplinite, administratorul este decăzut imediat din drepturi.

Articolul 44

Președintele Consiliului de Administrație

44.1 - Consiliul de Administrație, în cadrul primei sale reuniuni ulterioare desemnării sale, alege un președinte dintre proprii membri, în cazul în care Adunarea Asociaților nu a adoptat o hotărâre în acest sens.

44.2 - Președintele Consiliului de Administrație convoacă organul de administrare, stabilește ordinea de zi a acestuia, îi coordonează lucrările și se asigură că toți membrii Consiliului de Administrație primesc informații corespunzătoare, referitoare la chestiunile înscrise pe ordinea de zi.

44.3 - Consiliul de Administrație desemnează un secretar inclusiv din afara membrilor săi.

Articolul 45

Organe delegate

45.1 - În limitele prevăzute de articolul 2381 din Codul civil, Consiliul de Administrație poate delega o parte din propriile atribuțiile unuia sau mai multora dintre membrii săi, stabilind puterile și remunerația acestora.

45.2 - Totodată, Consiliul de Administrație poate decide înființarea unui comitet executiv din care fac parte de drept, pe lângă membrii Consiliului de Administrație desemnați ca membri, și președintele, precum și toți membrii Consiliului de Administrație împuterniciți.

Prin decizia sa de înființare a comitetului executiv, Consiliul de Administrație poate stabili obiectivele și modalitățile de exercitare a puterilor delegate.

45.3 - Consiliul de administrație își păstrează, în orice caz, puterea de control și de a îndeplini operațiunile ce fac obiectul împuternicirii, precum și puterea de a revoca împuternicirile.

45.4 - Nu pot fi atribuite organelor delegate competențele menționate la articolul 2381, alineatul 4 din Codul civil.

45.5 - Organele delegate sunt obligate să prezinte un raport Consiliului de Administrație și organului responsabil pentru auditul de performanță cel puțin trimestrial.

45.6 - De asemenea, pot fi numiți directori generali și împuterniciți, stabilind puterile acestora.

Articolul 46

Hotărârile Consiliului de Administrație

46.1 - Consiliul de Administrație se întrunește la locul indicat în convocator, la sediul social sau în alt loc, ori de câte ori Președintele sau comisia de cenzori consideră că este necesar.

46.2 - Convocarea se efectuează cu cel puțin șapte (7) zile calendaristice înainte de reuniune, prin scrisoare trimisă prin fax, telegraf sau poștă electronică.

46.3 - În caz de urgență, convocarea se poate efectua prin scrisoarea trimisă prin fax, telegraf sau poștă electronică, cu

o perioadă de preaviz de cel puțin trei (3) zile calendaristice.

46.4 - Modalitățile de convocare nu trebuie să facă inacceptabil de dificilă participarea la reuniuni, atât pentru membrii Consiliului, cât și pentru cenzori.

46.5 - Consiliul de administrație este valabil întrunit dacă majoritatea administratorilor în funcție este prezentă și adoptă hotărâri:

- cu votul pentru al majorității absolute a membrilor Consiliului prezenți, cu excepția prevederilor de mai sus;

- cu votul pentru al majorității absolute a membrilor săi, în cazul în care se intenționează constituirea unui patrimoniu destinat unei activități comerciale specifice, în temeiul articolului 9 (nouă) din prezentul Statut.

Membrii Consiliului care se abțin sau care sunt declarați în conflict de interese nu sunt luați în calcul la stabilirea majorității (cворum deliberativ).

46.6 - Consiliul de administrație se poate întruni și delibera în mod valabil inclusiv prin intermediul mijloacelor de telecomunicație, cu condiția să subziste garanțiile prevăzute la articolul 37.1 din prezentul Statut.

46.7 - Consiliul de Administrație este valabil întrunit în cazul în care, chiar și în absența unei convocări oficiale, sunt prezenți toți membrii în funcție ai Consiliului și toți membrii titulari ai comisiei de cenzori.

46.8 - Reuniunile Consiliului de Administrație sunt prezidate de Președinte sau de administratorul cu cea mai mare vechime în funcție sau, în subsidiar, de administratorul cel mai în vârstă.

46.9 - Votul nu poate fi exprimat prin reprezentare.

Articolul 47

Reprezentarea Societății

47.1 - Societatea poate fi reprezentată de administratorul unic sau de președintele Consiliului de Administrație.

47.2 - Același drept îl au și administratorii împuterniciți de Consiliul de Administrație.

Articolul 48

Remunerarea Administratorilor

48.1 - Membrii Consiliului de Administrație au dreptul la rambursarea cheltuielilor suportate în legătură cu mandatul acestora și la compensație stabilită de Adunarea Ordinară a Asociaților la momentul desemnării sau ulterior.

48.2 - Remunerația administratorilor care dețin funcția de președinte, administrator sau consilier delegat este stabilită de Consiliul de Administrație, cu avizul comisiei de cenzori, cu respectarea limitelor maxime stabilite de Adunarea Asociaților.

48.3 - Adunarea Asociaților poate stabili o sumă totală pentru remunerarea tuturor administratorilor, inclusiv a celor care au primit mandate speciale.

48.4 - Totodată, Adunarea Asociaților poate acorda administratorilor o indemnizație de sfârșit de mandat.

Articolul 49

Comisia de cenzori

49.1 - Comisia de cenzori supraveghează respectarea legii și a Statutului, respectarea principiilor administrării corecte și, în special, caracterul corespunzător al structurii organizatorice administrative și contabile, adoptate de Societate, și funcționarea concretă a acesteia și, totodată, efectuează controlul contabil, cu excepția cazului în care s-a desemnat în mod expres un auditor o societate de audit.

49.2 - Adunarea Asociaților alege comisia de cenzori, constituită din trei cenzori titulari și doi supleanți, desemnează președintele acesteia și stabilește remunerația acestora pe toată durata mandatului.

49.3 - Cenzorii trebuie să îndeplinească cerințele prevăzute de art. 2399 Cod civil pe întreaga durată a mandatului acestora. În cazul în care aceste cerințe nu mai sunt îndeplinite, cenzorul este revocat imediat și este înlocuit de cenzorul supleant cel mai în vârstă.

49.4 - Mandatul cenzorilor expiră la data Adunării Asociaților convocată în vederea aprobării bilanțului aferent celui de-al treilea exercițiu financiar al mandatului. Încetarea calității de cenzor prin expirarea duratei mandatului își produce efectele de la momentul reconstituirii comisiei de cenzori.

49.5 - Comisia de cenzori se întrunește cel puțin la fiecare nouăzeci de zile, la inițiativa oricărui dintre cenzori. Aceasta este valabilă întrunită în prezența majorității cenzorilor și adoptă hotărâri cu votul pentru al majorității absolute a cenzorilor.

49.6 - Reuniunile pot avea loc inclusiv cu ajutorul mijloacelor telematice, cu respectarea modalităților prevăzute de articolul 27.1 din prezentul Statut.

Articolul 50

Președintele onorific

50.1 - Se creează funcția de președinte onorific.

Președintele onorific este desemnat de Adunarea Ordinară a Asociaților și rămâne în funcție pe timp nedeterminat, până la demisie sau revocare, care urmează a fi hotărâtă de aceeași Adunare.

50.2 - Funcția de președinte onorific este facultativă, prin urmare, dacă rămâne vacantă, aceasta poate să nu mai fie acordată. Președintele onorific poate fi ales inclusiv din rândul persoanelor care nu dețin calitatea de asociat, al personalităților cu mare prestigiu și/sau care au contribuit la afirmarea și/sau la dezvoltarea Societății.

50.3 - Președintele onorific nu are funcții de administrare, nici de reprezentare a societății.

Președintele onorific:

- deține funcții consultative, deși fără caracter obligatoriu, în legătură cu încheierea de afaceri relevante pentru activitatea societății;
- are dreptul să participe (fără drept de vot) la reuniunile

Consiliului de Administrație;

- are dreptul să participe (fără drept de vot) la Adunarea Asociaților;

- poate prezida Adunarea Asociaților, dacă este desemnat în acest sens de respectiva Adunare.

50.4 - Consiliul de Administrație va putea stabili posibila indemnizație a președintelui onorific și orice alt avantaj și/sau rambursare a cheltuielilor.

50.5 - Având în vedere că nu este un membru al organului de administrare și nici un angajat al societății, președintele onorific poate fi împuternicit de către alt asociat să voteze în cadrul Adunării.

Articolul 51

Bilanțul și profitul

51.1 - Exercițiile financiare se închid la data de 31 (treizeci și unu) decembrie a fiecărui an.

51.2 - Profitul net rezultat din bilanț, din care se scade cel puțin 5% (cinci la sută), destinați rezervei legale până când aceasta reprezintă o cincime din capitalul social, va fi repartizat între Asociați proporțional cu numărul de acțiuni deținut de fiecare, cu excepția cazului în care adunarea nu hotărăște constituirea de provizioane ulterioare în fonduri de rezervă extraordinare.

Articolul 52

Dizolvarea și lichidarea

52.1 - Societatea se dizolvă în cazurile prevăzute de lege și, prin urmare:

- (a) la expirarea termenului;
- (b) în cazul realizării obiectului de activitate sau al apariției unei situații care face imposibilă îndeplinirea acestuia, cu excepția cazului în care Adunarea Asociaților, convocată în acest scop în termen de 30 (treizeci) de zile, nu adoptă modificări statutare oportune;
- (c) în cazul imposibilității de funcționare sau al inactivității continuate a Adunării Asociaților;
- (d) în cazul reducerii capitalului sub valoarea minimă legală, cu excepția prevederilor articolului 2447 din Codul civil;
- (e) în ipoteza prevăzută de articolul 2437-quater din Codul civil;
- (f) în baza hotărârii Adunării Extraordinare a Asociaților;
- (g) în alte cazuri prevăzute de lege.

52.2 - În toate cazurile de dizolvare, organul de administrare trebuie să îndeplinească cerințele de publicitate prevăzute de lege în termenul de 30 (treizeci) de zile de la producerea acesteia.

52.3 - Adunarea Extraordinară a Asociaților va desemna unul sau mai mulți lichidatori, stabilind:

- (a) numărul lichidatorilor;
- (b) în cazul pluralității de lichidatori, regulile de funcționare a comisiei, inclusiv prin trimitere la funcționarea consiliului de administrație, în măsura în care există compatibilitate;

- (c) cine reprezintă Societatea;
- (d) criteriile în baza cărora trebuie să se desfășoare lichidarea;
- (e) eventualele limite ale puterilor organului de lichidare.

Articolul 53

Clauza de arbitraj

53.1 - În cazul în care apare orice dispută între Asociați sau între Asociați și Societate, care vizează drepturi disponibile, referitoare la raporturile sociale, cu excepția celor cu privire la care legea prevede intervenția obligatorie a Ministerului Public, acestea va trebui să fie soluționată de către un tribunal arbitral, alcătuit din trei arbitri, toți fiind desemnați de președintele Camerei Arbitrale Naționale și Internaționale din Milano, care va trebui să efectueze desemnarea în termen de 30 (treizeci) de zile de la data cererii formulate de partea mai diligentă.

În cazul în care persoana indicată nu acționează în acest sens în termenul prevăzut, partea mai diligentă va solicita președintelui tribunalului în circumscripția căruia își are sediul Societatea să efectueze desemnarea. Arbitrii astfel numiți vor desemna președintele tribunalului arbitral. Sediul tribunalului arbitral va fi la domiciliul președintelui tribunalului arbitral sau la locul stabilit de aceștia.

53.2 - Tribunalul arbitral va trebui să decidă în termen de 90 (nouăzeci) de zile de la desemnare, cu excepția prelungirii autorizate de părțile în litigiu. Tribunalul arbitral va decide conform procedurii prevăzute de lege.

53.3 - Se hotărăște încă de pe acum, în mod irevocabil, că hotărârile și constatările tribunalului arbitral vor avea caracter obligatoriu între părți.

53.4 - Tribunalul arbitral va stabili modul de repartizare a cheltuielilor de arbitraj între părți.

53.5 - Fac obiectul dispozițiilor de mai sus și litigiile declanșate de administratori, lichidatori și cenzori sau cele declanșate cu privire la aceștia, care vizează drepturi disponibile, referitoare la raporturile sociale.

53.6 - În măsura în care nu este prevăzut, se aplică dispozițiile Codului civil în materia societăților pe acțiuni sau ale legilor speciale în materie.

53.7 - Se aplică prevederile articolului 31.3 din prezentul Statut.