

PATTO PARASOCIALE

Il presente patto parasociale (di seguito, il "Patto") è sottoscritto

Tra

SIMON FIDUCIARIA S.P.A. con sede legale in Torino, via Pietro Giannone n. 10, codice fiscale e partita iva 04605970013, iscritta all'Albo degli Intermediari Finanziari ex art. 106 T.U.B. con il n. 22, rappresentata dal sig. Pierluigi Franzò, giusta procura a rogito del Notaio Ettore Morone, in data 30 giugno 2016, n. di repertorio 117.812/20.724, non in proprio ma nell'esercizio dell'attività fiduciaria di cui alla legge 1966/1939 e quindi per conto dei propri fiduciari (di seguito, la "Fiduciaria");

CLUB ACCELERATORI con sede legale in Milano, Via Copernico, n. 38, codice fiscale e partita iva 09167930966, rappresentata dal sig. Dario Giudici che interviene al presente atto in virtù dei poteri allo stesso conferiti, (di seguito, "Club Acceleratori");

(di seguito, la Fiduciaria e Club Acceleratori congiuntamente gli "Investitori")

e

Alessandro Ambrosio, nato a Torino (TO) il 4 luglio 1991, codice fiscale MBRLSN91L04L219G, residente in Torino (TO), Corso Rosselli 91;

Gianluca Manitto, nato a Torino (TO) il 25 marzo 1991, codice fiscale MNTGLC91C25L219H, residente in Torino (TO), Via Tiepolo 2;

Enrico Castellani, nato a Torino (TO) il 6 febbraio 1968, codice fiscale CSTNRC68B06L219G, residente in Torino (TO), Corso Chieri 105 int. 8;

Alessandro Picatto, nato a Torino (TO) il 31 agosto 1987, codice fiscale PCTLSN87M31L219K, residente in Torino (TO), Via Monte Cengio 14;

Filippo Simioni, nato a Milano (MI) il 3 settembre 1957, codice fiscale SMNFPP57P03F205Q, residente in Milano (MI), Via Morosini Emilio 36;

Marco Maria Ambrosio, nato a Torino (TO) il 8 aprile 1962, codice fiscale MBRMCM62D08L219H, residente in Torino (TO), Corso Unione Sovietica 461/D; *AB*

Claudio Marinari, nato a Torino (TO) il 21 agosto 1960, codice fiscale MRNCLDG0M21L219H, residente in Torino (TO), Via Tiepolo 2; *CM*

Marco Blei, nato a Milano (MI) il 26 ottobre 1978, codice fiscale BLEMRC78R26F205L, residente in *MB*

PF *Y* *En* *FS* *DR* *AP* *R* *GS* *M* *AS* *AA* *S3*

Milano (MI), Via Melzi D'Eril 26;

Luca Paschetta, nato a Carmagnola (TO) il 5 giugno 1991, codice fiscale PSCLCU91H05B791L, residente in Sanfrè (CN), Via della valle 61;

Umberto Costa, nato a Torino (TO) il 22 luglio 1988, codice fiscale CSTMRT88L22L219W, residente in Torino (TO), Via Candido Viberti 8;

Simone Maggio, nato a Rivoli (TO) il 13 gennaio 1991, codice fiscale MGGSMN91A13H355V, residente in Buttigliera Alta (TO), Via del Cavallo Grigio 4/8;

Giuseppe Grioli, nato a Messina (ME) il 14 maggio 1987, codice fiscale GRLGPP87E14F158E, residente in Torino (TO), Via Marco Polo 24;

Guido Nebiolo, nato a Torino (TO) il 20 settembre 1991, codice fiscale NBLGMR91P20L219C, residente in Torino (TO), Corso Rosselli 76bis;

(di seguito, i "Soci Attuali")

nonché

EPICURA S.R.L. con sede legale in Torino, via dei Mille n. 33, codice fiscale e partita iva 11744440014, rappresentata dal sig. Alessandro Ambrosio in forza di Amministratore Delegato, (di seguito, la "Società" o "Epicura").

(di seguito gli Investitori e i Soci Attuali, congiuntamente, le "Parti")

Premesso che

- a) Epicura ha per oggetto, *inter alia*, lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di prodotti o servizi innovativi ad alto valore tecnologico e più specificatamente ideazione, prototipazione, sviluppo, implementazione, gestione, controllo e commercializzazione di software e piattaforme web ad alto valore tecnologico finalizzati all'erogazione di servizi nel campo medico, sanitario, chirurgico, veterinario, socio assistenziale e del benessere, anche tramite applicazioni per dispositivi mobili e/o indossabili;
- b) le Parti hanno sottoscritto in data 29 marzo 2019, un accordo di investimento (l'"Accordo di Investimento") avente ad oggetto, *inter alia*, i termini, le condizioni e le modalità dell'ingresso degli Investitori nel capitale sociale della Società.
- c) In esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Investimento in data odierna, *inter alia*:

[Handwritten signatures and initials follow, including 'M', 'G', 'D', 'A', 'G', 'M', 'L', 'C', 'S', and 'A' in blue ink.]

- Gli Investitori hanno sottoscritto un aumento di capitale della Società, il quale è stato deliberato per complessivi euro 999.999,00 di cui euro 450.000,00 (a titolo di capitale nominale della Società ed a titolo di sovrapprezzo) a titolo inscindibile;
 - la Società ha adottato il nuovo statuto;
 - la Società nominerà nuovi organi sociali in conformità con il presente Patto;
- d) alla luce di quanto precede, con il presente Patto, le Parti intendono quindi disciplinare, tra l'altro, i principi di governance sulla base dei quali verrà gestita la Società, le modalità di circolazione delle azioni rappresentanti il capitale della Società e le modalità con cui consentire agli Investitori di addivenire alla dismissione delle partecipazioni nella Società.

TUTTO CIÒ PREMESSO, in considerazione delle reciproche promesse ed impegni qui contenuti, le Parti convengono e stipulano quanto segue:

ARTICOLO 1 – PREMESSE ED ALLEGATI – DEFINIZIONI

1.1. Premesse e allegati. Le premesse e gli allegati costituiscono parte integrante del presente Patto e, pertanto, ogni riferimento al Patto dovrà essere inteso come esteso anche agli allegati.

1.2. Definizioni. I termini di seguito elencati, che nell'ambito del presente Patto sono sempre indicati con la lettera maiuscola, hanno i significati di seguito indicati:

"Accordo di Investimento": ha il significato di cui alla Premessa b) del presente Patto

"Advisor": indica un consulente indipendente scelto congiuntamente dalle Parti con l'espresso voto favorevole degli Investitori.

"AUCAP": indica l'aumento di capitale a pagamento che è stato deliberato entro il 26 febbraio 2019 dalla Società e successivamente sottoscritto dagli Investitori, come meglio individuato all'art. 2 dell'Accordo di Investimento.

"Bilancio": indica il bilancio di esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, con le eventuali relazioni dell'organo di controllo e/o del revisore contabile.

"Budget": indica ciascun bilancio di natura gestionale della Società predisposto in via previsionale prima dell'inizio di ciascun esercizio sociale, come eventualmente modificato nel corso dell'esercizio stesso in conformità al Contratto.

"Business Plan": indica il piano aziendale relativo al periodo 2019-2021 predisposto dalla Società e

condiviso con gli Investitori, che costituisce l'Allegato 16.2 al presente Contratto.

"c.c.": indica il codice civile italiano approvato con Regio Decreto 16 marzo 1942 n. 262, come successivamente modificato e integrato.

"CdA": indica il consiglio di amministrazione della Società.

"Costo Aziendale": si intende la retribuzione lorda a cui vanno a sommarsi gli oneri previdenziali ed assistenziali a carico dell'azienda nonché il TFR o accantonamenti a fondi previdenziali specifici, ovvero, in casi di soggetti titolari di partita IVA, la relativa fatturazione.

"Esercizio Sociale": indica l'esercizio sociale della Società che si chiude il 31 dicembre di ogni anno.

"Giorno Lavorativo": indica qualsiasi giorno (diverso dal sabato e dalla domenica) in cui le banche sono aperte per la normale operatività lavorativa a Torino.

"Regolamento Consob": indica il regolamento sulla raccolta di capitali di rischio tramite portali on-line adottato dalla Commissione nazionale per le Società e la Borsa con delibera n. 18592 del 26 giugno 2013 e s.m.i.

"Soci Attuali": si intendono i soci di Epicura al 27 febbraio 2019, ossia i signori Alessandro Ambrosio, Gianluca Manitto, Enrico Castellani, Alessandro Picatto, Filippo Simioni, Marco Maria Ambrosio, Claudio Marinari, Marco Blei, Luca Paschetta, Umberto Costa, Simone Maggio, Giuseppe Grioli e Guido Nebiolo.

"Soci Operativi": si intendono i soci Alessandro Ambrosio e Gianluca Manitto come in epigrafe individuati.

1.3. Altre disposizioni interpretative. Fatto salvo quanto altrimenti previsto nel presente Patto, ai fini dell'interpretazione dello stesso si applica quanto segue:

- a) in merito al computo dei termini, il giorno a partire dal quale o entro il quale ciascun atto deve essere compiuto ai sensi del presente Patto è escluso dal computo del termine. Se il termine cade in un giorno che non è un Giorno Lavorativo, esso viene prorogato al primo Giorno Lavorativo successivo;
- b) fatto salvo quanto altrimenti risultante dal contesto in cui il termine è utilizzato, i termini utilizzati nelle definizioni al singolare valgono anche al plurale e viceversa così come ogni nome definito al maschile vale anche al femminile e viceversa;
- c) la suddivisione del Patto in articoli, paragrafi, sub-paragrafi e l'utilizzo di rubriche, sono utilizzati solo quali riferimenti e non costituiscono in alcun modo elementi utili per

[Handwritten signatures and initials follow, including "En", "G", "R", "GN", "MP", "K", and "SS"]

l'interpretazione del Patto;

- d) i riferimenti alle parole "ivi incluso" o "incluso", sono considerati come seguiti dalle parole "a titolo esemplificativo e non esaustivo";
- e) ai fini del presente Patto, le espressioni "si obbliga a far sì che", "farà sì che", "si obbliga a procurare che" ed equipollenti comportano promessa dell'obbligazione o del fatto del terzo, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1381 del c.c.;
- f) il presente Patto deve essere interpretato nel suo insieme e in base a principi di correttezza e buona fede; i termini in esso contenuti devono essere interpretati a vantaggio di entrambe le Parti le quali hanno negoziato e redatto congiuntamente il presente Patto.

ARTICOLO 2 – PARTECIPAZIONI SOCIALI

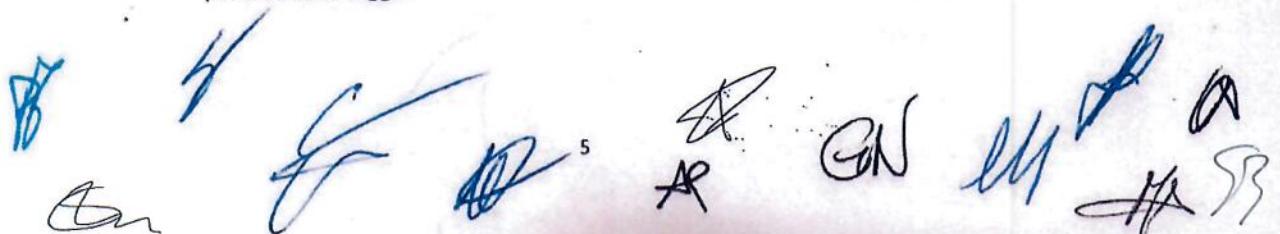
2.1 Categorie di azioni

Le Parti convengono che, in data odierna a valle del completamento dell'Esecuzione, le quote della Società saranno suddivise in quattro categorie:

(i) Quote di categoria A, a cui saranno attribuiti i diritti patrimoniali e amministrativi previsti dalla legge ed in aggiunta attribuiranno il diritto:

- a) di co-vendita di cui ai successivi articoli 7.2.1 e 7.2.2;
- b) di trascinamento di cui al successivo articolo 7.3;
- c) di esprimere il gradimento di cui al successivo articolo 7.5;
- d) di anti-diluizione di cui al successivo articolo 6.1;
- e) di nominare, ai sensi del successivo articolo 5.2, uno o più amministratori, con diritto di voto sulle materie riservate al consiglio di amministrazione;
- f) di voto determinante sulle materie riservate all'assemblea dei soci ai sensi del successivo articolo 4.1;
- g) alla liquidazione preferenziale ai sensi del successivo articolo 8.1.a).

(ii) Quote di categoria B, a cui saranno attribuiti i diritti patrimoniali ed amministrativi previsti dalla legge.



(iii) Quote di categoria C, a cui saranno attribuiti i diritti patrimoniali e amministrativi previsti dalla legge ed in aggiunta attribuiranno il diritto:

- a) di co-vendita di cui al successivo articolo 7.2.2;
- b) alla liquidazione preferenziale di cui al successivo articolo 8.1.b).

(iv) Quote di categoria D saranno sprovviste del diritto di voto nelle assemblee della Società ma avranno i diritti patrimoniali previsti dalla legge ed:

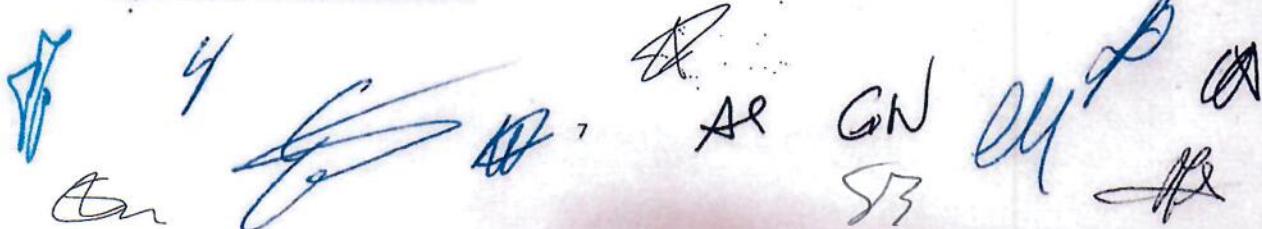
- a) attribuiranno il diritto di co-vendita ai sensi del successivo articolo 7.2.2;
- b) attribuiranno il diritto di liquidazione preferenziale ai sensi del successivo articolo 8.1.c),
- c) attribuiranno il diritto di voto nell'assemblea speciale dei soci titolari di Quote di categoria D, ogni volta che ciò sia necessario per l'approvazione di decisioni dell'assemblea generale dei soci che pregiudichino i diritti dei soci titolari di Quote di categoria D;
- e) non saranno soggette al diritto di prelazione previsto nello statuto della Società e saranno trasferibili subordinatamente al gradimento di cui al successivo articolo 7.5.

ARTICOLO 3 – INFORMAZIONI AGLI INVESTITORI

3.1. I Soci Operativi faranno sì che, finché gli Investitori saranno soci della Società, quest'ultima trasmetta agli Investitori ed ai Soci Attuali:

- a) entro 30 (trenta) giorni dalla fine di ciascun trimestre dell'esercizio, a decorrere dal giorno di chiusura del trimestre, il report economico-finanziario sull'andamento del Budget, approvato dal consiglio di amministrazione della Società e condiviso con gli Investitori. Qualora, decorsi 50 giorni dalla chiusura del trimestre di riferimento, la Società non abbia trasmesso agli Investitori il report economico-finanziario sull'andamento del Budget, gli stessi potranno inviare a spese della Società un esperto di propria fiducia e/o propri dipendenti, affinché verifichi l'andamento economico-finanziario della Società in relazione al Budget;
- b) entro 45 (quarantacinque) giorni dalla fine di ciascun trimestre, a decorrere dal giorno di chiusura del trimestre, i dati del trimestre precedente relativi al conto economico, allo stato patrimoniale e al cash-flow della Società;

- c) entro 30 (trenta) giorni antecedenti la chiusura dell'Esercizio Sociale precedente a quello di riferimento, il Budget annuale, economico, finanziario e patrimoniale, suddiviso per periodi trimestrali, secondo gli usi aziendali;
 - d) mensilmente, entro 15 giorni dalla fine di ciascun mese, il fatturato del mese precedente, la situazione di cassa a fine mese ed eventuali specifici indicatori di performance finanziarie che potranno essere di volta in volta concordati tra le Parti.
- 3.2. Finché gli Investitori saranno soci della Società, previa intesa sui tempi o le modalità, i medesimi potranno prendere visione dei libri, delle scritture contabili e del resto della documentazione della Società.
- 3.3. I Soci Operativi si impegnano, inoltre, a informare gli Investitori, nel corso di una riunione da tenersi nella città di Torino, almeno una volta all'anno, in merito all'andamento della Società.
- 3.4. I Soci Operativi si impegnano sin d'ora, anche ai sensi dell'art. 1381 c.c., a fare tutto quanto necessario ed opportuno affinché la Società provveda entro e non oltre il termine del 30 giugno 2019 a stipulare una polizza D&O ("Directors & Officers Liability) con primaria compagnia assicurativa.
- 3.5. I Soci Operativi si impegnano, inoltre, a far sì che la Società adotti, su specifica richiesta scritta di Club Acceleratori, adeguati sistemi di contabilità e di controllo utilizzando un'apposita interfaccia web (la "Richiesta di Web Reporting"). A tal fine, entro e non oltre 15 giorni dal ricevimento della Richiesta di Web Reporting, i Soci Operativi dovranno utilizzare la piattaforma web indicata (la "Piattaforma Reporting"). L'utilizzo della Piattaforma Reporting non comporterà alcun costo per la Società. I Soci Operativi nell'utilizzare la Piattaforma Reporting dovranno mensilmente, entro i 15 (quindici) giorni successivi alla fine di ogni mese, aggiornare la Piattaforma Reporting con l'indicazione del fatturato, della cassa, degli ordini a portafoglio e del numero di clienti attivi, nonché con ogni altra informazione che nel corso della durata della presente scrittura dovesse essere ragionevolmente richiesta da Club Acceleratori. Resta inteso che Club Acceleratori, nel corso della vigenza del presente Accordo, potrà richiedere ai Soci Operativi, i quali si obbligano sin d'ora ad accettare, di utilizzare una diversa Piattaforma Reporting, senza alcun costo per la Società. In tale situazione i Fondatori dovranno porre in essere tutte le attività utili alla migrazione sulla nuova Piattaforma Reporting nei tempi più brevi e comunque entro e non oltre 30 giorni dalla richiesta di Club Acceleratori.



ARTICOLO 4 – ASSEMBLEA DEI SOCI

4.1. I Soci Attuali e gli Investitori, ciascuno per quanto di propria competenza, si impegnano affinché ogni decisione relativa alle materie di seguito elencate (le "Materie Riservate dell'Assemblea"), ferme restando le necessarie maggioranze statutarie e le disposizioni inderogabili di legge, sia assunta con un quorum che renderà necessario l'assenso degli Investitori (che dovrà essere deciso a maggioranza delle quote detenute dagli Investitori nella Società e comunque con il voto favorevole di Fiduciaria) in assemblea. Saranno quindi da considerarsi Materie Riservate dell'Assemblea tutte le deliberazioni in merito a:

- a) acquisto, anche tramite locazione finanziaria, vendita o permuta di immobili;
- b) acquisizione, sottoscrizione o dismissione di partecipazioni in altre società;
- c) acquisizione o assunzione in affitto di aziende o rami di azienda, cessione o concessione in affitto a terzi di aziende o di rami di aziende;
- d) acquisizione o alienazione, a qualunque titolo, di brevetti, marchi e know-how o altri diritti di proprietà intellettuale;
- e) determinazione, in ogni caso, dei compensi spettanti, a qualsivoglia titolo, agli amministratori ed ai sindaci, se nominati;
- f) determinazione dell'ammontare annuo massimo dei rimborsi per spese dirette sostenute dagli amministratori nell'esercizio delle loro funzioni, se eccedenti euro 10.000,00 (diecimila) annui, per ciascun amministratore, fermo restando che potranno essere rimborsate solo le spese documentate;
- g) qualsivoglia modifica dello statuto;
- h) scioglimento della Società e nomina dei liquidatori;
- i) distribuzione di dividendi o riserve, rimborsi di capitale o distribuzioni di qualunque altro genere;
- j) approvazione di piani di "stock option" o ogni forma di assegnazione o attribuzione di quote o di opzioni sulle stesse a dipendenti e/o amministratori e/o collaboratori della società;

PB *Y* *GC* *AB* *AP* *GN* *LLP* *A*
En *SR*

- k) operazioni che comportino una sostanziale modifica dell'oggetto sociale determinato nell'atto costitutivo, ovvero una rilevante modificazione dei diritti dei soci, nonché l'assunzione di partecipazioni da cui derivi responsabilità illimitata della Società per le obbligazioni della società partecipata;
- l) operazioni straordinarie quali *inter alia* aumento o diminuzione del capitale sociale, fusioni e scissioni;
- m) apertura di linee di credito per importi complessivamente superiori a euro 150.000,00 (centocinquantamila);
- n) nomina o revoca degli amministratori e dei sindaci;
- o) trasferimento della sede legale, istituzione di sedi secondarie;
- p) acquisto di azioni proprie (in caso la Società fosse trasformata in società per azioni o in società in accomandita per azioni) o di partecipazioni nella controllante;
- q) emissione di obbligazioni (anche convertibili), altri titoli di debito convertibili, strumenti finanziari e warrants (in caso la Società fosse trasformata in società per azioni o in società in accomandita per azioni) o altri titoli convertibili in partecipazioni nella Società;
- r) presentazione di istanze per l'ammissione alla Quotazione delle Partecipazioni nella Società su qualunque mercato regolamentato o non regolamentato;
- s) operazioni con parti correlate;
- t) ogni decisione relativa all'esonero degli amministratori dall'obbligo di non concorrenza;
- u) deliberazioni relative alle partecipazioni agli utili dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- v) ogni delibera riguardante (a) la nomina del soggetto incaricato della revisione legale dei conti e della certificazione del bilancio della Società, (b) la determinazione dei relativi compensi;
- w) deliberazioni relative al deposito di qualsiasi istanza o richiesta di ammissione della

Società a procedure concorsuali di qualsiasi tipo;

ARTICOLO 5 – ORGANO AMMINISTRATIVO

- 5.1. La Società sarà amministrata da un consiglio di amministrazione composto da 3 (tre) ovvero da 5 (cinque) membri (di seguito, "CdA"); il numero di membri del CdA sarà deciso di volta in volta dai Soci Operativi.
- 5.2. Qualora il consiglio di amministrazione sia composto da 3 (tre) membri, almeno 1 (un) amministratore sarà designato dalla Fiduciaria, sentito il parere di Club Acceleratori S.p.A.; qualora, invece, il consiglio di amministrazione sia composto da 5 (cinque) membri, almeno 1 (un) amministratore sarà designato dalla maggioranza delle Quote di categoria A con il voto favorevole della Fiduciaria e 1 (un) amministratore sarà designato dalla Fiduciaria. Qualora l'amministratore o gli amministratori così designati decadano, rassegnino le proprie dimissioni o per qualsivoglia altro motivo cessino dalla carica, il sostituto o i sostituti saranno designati con le medesime modalità.
- 5.3. Le Parti convengono che Fiduciaria avrà il diritto di nominare (*visiting right*) una persona, sentito il parere di Club Acceleratori S.p.A., che possa partecipare alle riunioni del CdA senza diritto di voto in tali adunanze.
- 5.4. Saranno riservate alla competenza esclusiva del CdA, e non saranno pertanto delegabili, oltre a quelle previste per legge, le deliberazioni inerenti alle seguenti materie (di seguito, le "Materie Riservate del CdA"):
 - a) l'approvazione dei piani di investimento annuali e pluriennali e il Budget annuale di esercizio, ivi compreso il piano industriale e i relativi aggiornamenti;
 - b) l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;
 - c) la nomina dell'eventuale direttore generale;
 - d) rilascio da parte della Società di garanzie di qualsivoglia genere per obbligazioni di terzi;
 - e) assunzione di linee di credito, affidamenti o altri finanziamenti bancari di importo capitale superiore al maggior valore fra euro 50.000,00 (cinquantamila) ed il 5% (cinque per cento) dei ricavi dell'ultimo Bilancio approvato ed in particolare

concessione in favore della Società di finanziamenti, in qualsiasi forma, e/o assunzione di altre forme di indebitamento, sia per cassa che di firma, da parte di terzi e rilascio da parte di terzi nell'interesse della Società ed in favore di terzi creditori di fideiussioni e/o qualsiasi altra garanzia, sia reale che personale, nel caso in cui la relativa operazione non sia prevista nel budget ed il relativo importo sia superiore ad € 50.000 (cinquantamila/00);

- f) conferimento, modifica e revoca delle eventuali deleghe di gestione ai dirigenti;
- g) la determinazione dei compensi e degli stipendi di manager e dirigenti della Società;
- h) stipula di contratti di consulenza per importi superiori ad euro 25.000, qualora non previsti nel Budget preventivamente approvato dal consiglio di amministrazione;
- i) operazioni con parti correlate ed in particolare stipulazione, modifica o scioglimento di contratti e accordi e rilascio di garanzie o effettuazione di pagamenti a favore di parti correlate (ai sensi dello IAS 24), inclusi i soci della Società e le parti correlate degli stessi (ai sensi dello IAS 28), con la sola eccezione del pagamento degli emolumenti e rimborsi spese per le cariche sociali;
- j) acquisto o godimento, a titolo oneroso, di beni e servizi non previsti o eccedenti l'ammontare previsto a tal riguardo nel budget e comunque per importi che superino di oltre euro 50.000,00 (cinquantamila/00), per singolo bene o servizio oggetto di acquisto o godimento, quanto previsto nel budget ovvero oltre euro 200.000,00 (duecentomila/00) annui, intendendo cumulativamente tutti i beni e/o servizi;
- k) deliberazioni e proposte all'assemblea relative alla modificazione dello Statuto o a operazioni sul capitale;
- l) deliberazioni e proposte all'assemblea di piani di stock option o comunque di piani di partecipazione agli utili o altrimenti piani di incentivazione a favore di amministratori, dipendenti o altri soggetti; l'esecuzione e la modifica dei piani medesimi;
- m) determinazione emolumenti dei membri del Consiglio di Amministrazione

- n) deposito di qualsiasi istanza o richiesta di ammissione della Società ad una qualsiasi procedura concorsuale;
- o) acquisizioni e/o dismissioni, in qualsiasi forma ed a qualsiasi titolo, di partecipazioni societarie;
- p) acquisizione e/o cessione, in qualsiasi forma ed a qualsiasi titolo, e/o affitto, sia in qualità di locatore sia in qualità di conduttore, di aziende, rami di azienda e/o complessi di cespiti, nel caso in cui la relativa operazione non sia prevista nel budget ed il relativo corrispettivo sia di importo superiore ad euro 50.000 (cinquantamila/00);
- q) acquisto, cessione, leasing, vendita, trasferimento, licenza o qualsiasi altro atto di disposizione avente ad oggetto diritti reali e/o di godimento (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, atti volti alla creazione di un qualsiasi vincolo) relativamente a beni mobili, beni immobili, e/o qualsiasi altro bene materiale e/o immateriale della Società ad eccezione dei diritti di proprietà intellettuale, nel caso in cui la relativa operazione non sia prevista nel budget ed il relativo corrispettivo sia di importo superiore ad euro 50.000 (cinquantamila/00)
- r) sottoscrizione di accordi di joint ventures, associazioni di imprese, consorzi, società o altre simili operazioni dirette a realizzare iniziative imprenditoriali con terzi, qualora non previsti nel budget;
- s) conferimento, revoca o modifica di deleghe ai membri del Consiglio di Amministrazione;
- t) conferimento di deleghe per l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee delle società controllate e partecipate e determinazioni delle istruzioni per l'esercizio dello stesso, quando le delibere che devono essere approvate da dette società controllate abbiano ad oggetto materie analoghe a quelle soggette a voto con riferimento alla Società.

5.5. Le deliberazioni del CdA relative alle Materie Riservate del CdA di cui alle lettere (a), (c), (d) (e), (g) (j) (k) (l) (m) (n) (o) (p) (q) (r) (s) (t) del punto che precede, nonché quelle relative all'approvazione dei progetti di fusione e scissione e alla proposta di liquidazione volontaria della Società, dovranno essere approvate con il consenso del membro designato da Fiduciaria.

[Handwritten signatures and initials follow, including 'AB', 'O', and several stylized initials.]

- 5.6. Il CdA dovrà riunirsi almeno 30 giorni prima della chiusura dell'esercizio, per l'approvazione del Budget annuale dell'anno successivo.
- 5.7. Tutti i membri del consiglio di amministrazione dovranno possedere i requisiti di onorabilità e professionalità previsti dagli articolo 2387 c.c.

ARTICOLO 6 – ANTI-DILUTION

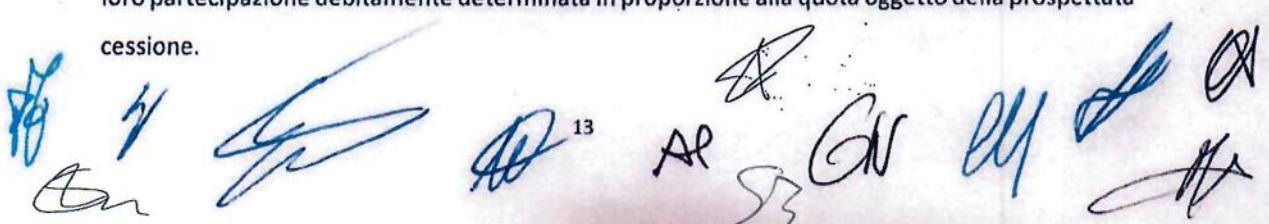
- 6.1. Nel caso di aumenti di capitale che prevedano una valorizzazione della Società inferiore alla valutazione della Società successiva all'integrale esecuzione dell'AUCAP (valutazione *post-money*) e/o alle valutazioni effettuate di volta in volta in sede di aumenti di capitale deliberati in favore della Società e sottoscritti dagli Investitori, gli Investitori avranno diritto ad aumentare la propria partecipazione, senza ulteriori versamenti. Per l'effetto, la partecipazione degli Investitori risulterà essere pari a quella che di volta in volta avrebbero avuto se avessero investito il proprio capitale sulla base della valorizzazione più bassa.

ARTICOLO 7 – TRASFERIMENTO DI QUOTE

- 7.1. **Clausola di lock-up.** I Soci Operativi si impegnano, ciascuno per la propria quota, a non cedere, vendere o trasferire, ad alcun titolo, in via diretta o indiretta, in tutto o in parte, la propria partecipazione nella Società fatto salvo l'accordo congiunto delle Parti, sino al quinto anno successivo alla Data di Esecuzione.

7.2 Clausola di tag along (diritto di co-vendita).

- 7.2.1 Fermo restando il diritto di prelazione spettante ai soci, qualora un socio (di seguito, il "Socio Proponente Venditore") riceva da un terzo la proposta di acquistare, in tutto o in parte, la partecipazione detenuta nella Società, il Socio Proponente Venditore dovrà darne comunicazione, mediante raccomandata a/r, o messaggio di posta elettronica certificata ai soci titolari di Quote di categoria A specificando il nominativo del terzo, l'entità della partecipazione (per tale intendendosi anche una porzione delle quote detenute dal Socio Proponente Venditore nella Società e/o dei diritti di opzione alle stesse correlati) oggetto di trasferimento, nonché il prezzo e le altre condizioni. Ciascuno dei soci titolari di Quote di categoria A avrà facoltà, da esercitarsi attraverso l'invio di comunicazione in tal senso al Socio Proponente Venditore entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di cui sopra, di chiedere di partecipare alla vendita alle medesime modalità e condizioni negoziate dal Socio Proponente Venditore e per una parte della loro partecipazione debitamente determinata in proporzione alla quota oggetto della prospettata cessione.



Nel caso in cui uno o più soci abbiano esercitato il diritto di co-vendita, il trasferimento da parte del/dei medesimo/i dovrà intervenire in pari tempo con il trasferimento da parte del Socio Proponente Venditore.

7.2.2 Ai sensi e per gli effetti di quanto disposto all'art. 24, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob, nel caso in cui i "Soci di Controllo" – per tali intendendosi il socio persona fisica o giuridica, ovvero più soci congiuntamente, che dispongono, direttamente o indirettamente, anche tramite patti parasociali, della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea – decidano di cedere le proprie partecipazioni sociali e per l'effetto trasferire il controllo della Società a terzi, deve osservarsi la seguente disciplina:

- a) i Soci di Controllo dovranno procurare che il cessionario della loro partecipazione sociale offra irrevocabilmente di acquistare per iscritto anche le partecipazioni sociali di tutti gli altri soci ad un prezzo unitario identico a quello offerto dall'acquirente ai Soci di Controllo stessi;
- b) il diritto di co-vendita è riconosciuto a tutti i soci;
- c) laddove il trasferimento di partecipazioni sociali da parte dei Soci di Controllo che determini la perdita del controllo sulla Società, abbia luogo nell'ambito di una serie di cessioni, compiute nell'arco temporale dei precedenti 12 (dodici) mesi a favore del medesimo acquirente o di più acquirenti diversi, l'offerta di acquisto irrevocabile avente ad oggetto le quote degli altri soci dovrà essere promossa dagli stessi Soci di Controllo al prezzo unitario più alto pagato nel corso delle predette transazioni;
- d) alla cessione di partecipazioni si applicano *mutatis mutandis* e per quanto compatibili le previsioni del precedente articolo 7.2.1.

7.3 Clausola di Drag Along (diritto di trascinamento). Al fine di consentire il disinvestimento, nel caso in cui venga presentata agli Investitori un'offerta avente ad oggetto l'intero capitale della Società per un importo complessivo pari ad almeno:

- a) euro 9 (nove) milioni entro il 31 dicembre 2021;
 - b) euro 13,5 (tredici virgola cinque) milioni entro il 31 dicembre 2022;
 - c) euro 21 (ventuno) milioni entro il 31 dicembre 2023;
- i Soci Attuali, su richiesta degli Investitori e fermo restando il loro diritto di prelazione, avranno l'obbligo di cedere al proponente acquirente, alle medesime condizioni contrattuali degli Investitori, la totalità della propria partecipazione. I Soci Attuali saranno tenuti ad offrire in vendita al proponente acquirente l'intera propria partecipazione nella Società e, in ogni caso, ad

impegnarsi diligentemente e far tutto il necessario per garantire il perfezionamento della cessione al terzo proponente acquirente dell'intero capitale sociale della Società.

7.4. Mandato a vendere. Fiduciaria avrà il diritto a partire dal 48° mese dalla Data di Esecuzione di richiedere ed ottenere che sia nominato, a spese della Società, un *advisor* indipendente (di seguito, l'"*Advisor*"), scelto con il voto favorevole di Fiduciaria, sentito il parere di Club Acceleratori S.p.A., per la determinazione del valore del 100% del capitale della Società (il "Valore"). L'*Advisor* dovrà applicare i criteri di valutazione comunemente accettati per società operanti nel mercato nel quale opera la Società e aventi caratteristiche, anche dimensionali, comparabili con la stessa. Una volta determinato il Valore, gli Investitori avranno il diritto di chiedere ai Soci Attuali di comprare la totalità delle rispettive quote o procurare da parte di terzi l'acquisto della totalità delle rispettive quote al pro-quota del Valore ed entro un termine di tre mesi dalla consegna della determinazione del Valore da parte dell'*Advisor*. Qualora nessuno dei Soci Attuali, nemmeno congiuntamente, volesse acquistare le quote messe in vendita da Fiduciaria o procurasse l'acquisto delle stesse da parte di terzi, si attiverà il diritto da parte di Fiduciaria sentito il parere di Club Acceleratori S.p.A., sempre a spese della Società, di conferire all'*Advisor* mandato a vendere il 100% del capitale sociale della Società. Il mandato a vendere avrà durata di 1 anno dal giorno del conferimento del mandato a vendere e sarà rinnovabile, su richiesta scritta di Fiduciaria, per un ulteriore periodo di 12 mesi.

7.5 Gradimento Le Quote di categoria D, che non sono soggette al diritto di prelazione, previsto nello Statuto della Società, potranno essere trasferite subordinatamente al gradimento della maggioranza delle Quote di categoria A con il voto favorevole del socio Simon Fiduciaria S.p.A. sentito il parere di Club Acceleratori S.p.A. Il socio titolare di Quote di categoria D che intende alienare la propria partecipazione sociale o costituire sulla stessa diritti reali o di garanzia dovrà comunicare con lettera raccomandata con avviso di ricevimento o posta elettronica certificata alla Società e ai soci titolari di Quote di categoria A la proposta di alienazione indicando la persona del cessionario, il prezzo e le altre modalità e condizioni di trasferimento.

Il gradimento non potrà essere irragionevolmente negato e dovrà essere comunicato entro 7 giorni dal ricevimento della richiesta di gradimento.

- Qualora entro 7 giorni dal ricevimento della richiesta di gradimento, al socio richiedente non pervenga alcuna comunicazione il gradimento si intenderà concesso.

7.6 Trasferimento di diritti in caso di cessione. Gli Investitori avranno facoltà di trasferire a terzi, unitamente alle quote, i diritti e gli obblighi derivanti dal Patto.

ARTICOLO 8 – EVENTO DI LIQUIDITÀ DELLA SOCIETÀ

- 8.1. Nel caso di cessione, a terzi o ad alcuni soci, di quote della società rappresentativi di oltre il 50% del capitale sociale, esclusa la fattispecie di cambio di controllo di cui al precedente articolo 7.6.2 (limitatamente ai soci che abbiano acquisito le partecipazioni societarie mediante adesione ad offerta al pubblico degli strumenti finanziari della società condotta tramite portali di equity crowdfunding di cui all'articolo 2 comma 1 lettera d) delibera Consob n. 18592 del 26 giugno 2013), nonché nel caso di cessione di tutta o sostanzialmente tutta l'azienda, oppure liquidazione o scioglimento della Società, o ancora nel caso di fusione a scopo liquidatorio, i proventi complessivamente spettanti ai soci o alla Società saranno distribuiti, sotto forma - a seconda del caso - di quota di liquidazione, ovvero di corrispettivo per la cessione, ovvero di distribuzione di utili o di riserve, ovvero ancora di quote di partecipazioni societarie, come segue:

 - a) in primo luogo, ai titolari di Quote di categoria A, fino a concorrenza di quanto complessivamente investito fino a tale data;
 - b) in secondo luogo, l'ammontare eventualmente residuo sarà distribuito ai titolari di Quote di categoria C fino a concorrenza di quanto complessivamente investito fino a tale data;
 - c) in terzo luogo, l'ammontare eventualmente residuo sarà distribuito ai titolari di Quote di categoria D fino a concorrenza di quanto complessivamente investito fino a tale data;
 - d) da ultimo, l'ammontare eventualmente residuo sarà distribuito fra tutti i soci in proporzione alla partecipazione da ciascuno detenuta.

ARTICOLO 9 – COMPENSI DEL MANAGEMENT

- 9.1. È inteso tra le Parti che i Soci Operativi e gli Investitori nomineranno di comune accordo il management della Società le cui retribuzioni saranno predefinite in termini di Costo Aziendale come da tabella allegata *sub Allegato 8.1*. Le persone così individuate assumeranno la funzione di management della Società in qualità di dipendenti ovvero di membri del CdA, con l'impegno dei Soci Operativi di dedicarsi all'attività della Società per almeno cinque anni dalla data dell'AUCAP.
 - 9.2. Con l'obiettivo di incentivare i Soci Operativi ed i *manager* della Società e di allinearne gli obiettivi a quelli della Società, i Soci Operativi e gli Investitori faranno sì che i compensi del management della Società e dei Soci Operativi saranno determinati da una componente fissa ed una componente variabile legata all'andamento gestionale della Società come indicato nel Business Plan allegato *sub Allegato 9.2* e nel Budget annuale.

- 9.3.** Qualora a seguito delle procedure di cui al precedente articolo 7 gli Investitori conseguano, a seguito di una dismissione della propria partecipazione, un tasso interno di rendimento ("IRR") superiore al 40% il 25% della quota di IRR eccedente il 40% verrà riconosciuto/retrocesso dagli Investitori ai Soci Operativi.

ARTICOLO 10 – EFFICACIA E DURATA DELLE PATTUIZIONI PARASOCIALI

- 10.1.** Le pattuizioni parasociali contenute nel presente Patto avranno efficacia a partire dalla Data di Esecuzione e saranno valide per cinque anni.
- 10.2.** Gli Investitori avranno facoltà di trasferire a terzi i diritti e gli obblighi derivanti dal presente Patto.

ARTICOLO 11 – PUBBLICAZIONE DEL PATTO

- 11.1.** Ai sensi e per gli effetti di quanto disposto all'art. 24, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob, una copia integrale del presente Patto, ed ogni sua futura modifica o integrazione, sarà reso disponibile dalle Parti all'organo amministrativo affinché lo stesso venga pubblicato sul sito internet della Società.

PARTE III – DISPOSIZIONI FINALI

ARTICOLO 12 – DISPOSIZIONI GENERALI

- 12.1. Modifiche.** Nessuna modifica, cambiamento o variazione del presente Patto sarà vincolante tra le Parti se non espressamente accettata da tutte le stesse per atto scritto di data successiva.
- 12.2. Tolleranza.** L'eventuale tolleranza di una Parte di comportamenti di un'altra Parte posti in essere in violazione delle disposizioni contenute nel presente Patto non costituisce rinuncia ai diritti derivanti dalle disposizioni violate né al diritto di esigere l'esatto adempimento delle prestazioni dovute.
- 12.3. Invalidità parziali.** Nel caso di invalidità o inefficacia di qualsiasi disposizione del presente Patto, o di parte dello stesso, le altre parti del presente Patto conserveranno la loro validità ed efficacia. In tal caso, le Parti saranno obbligate a negoziare in buona fede la sostituzione delle disposizioni o delle parti affette da invalidità o inefficacia, mediante pattuizioni aventi sostanzialmente lo stesso effetto con riguardo alla materia e agli obiettivi del presente Patto così che possano essere conseguiti, quanto più possibile, gli stessi risultati economici ed il comune intento delle Parti.
- 12.4. Comunicazioni.** Ogni comunicazione da effettuarsi ai sensi del presente Patto dovrà essere

effettuata per iscritto per lettera raccomandata a.r., per messaggio di posta elettronica certificata o a mezzo corriere, o via telefax, confermato da lettera raccomandata a.r., agli indirizzi indicati in epigrafe, o a quelli successivamente indicati per iscritto con le stesse modalità da una Parte all'altra, restando inteso che presso gli indirizzi suindicati, ovvero presso i diversi indirizzi che potranno essere comunicati in futuro, le Parti eleggono il proprio domicilio ad ogni fine relativo al presente Patto, ivi compreso quello di eventuali notificazioni giudiziarie. Le comunicazioni si intenderanno ricevute nel momento in cui giungeranno all'indirizzo del destinatario (se effettuate mediante lettera raccomandata a.r. o a mezzo di corriere) o alla data risultante dalla ricevuta di trasmissione dell'apparecchio (se effettuate mediante telefax o PEC).

Ai fini di qualsiasi comunicazione ai sensi del presente Patto, è altresì inteso dalle Parti che:

- a) la Società elegge domicilio presso la sede legale della Società, restando quindi facoltà degli Investitori indirizzare qualsiasi comunicazione presso tale sede;
- b) i Soci Attuali avranno la possibilità di eleggere domicilio presso la sede legale della Società. In presenza di un indirizzo di posta elettronica certificata che risulti agli atti della Società o dalla Visura si intenderà che le comunicazioni andranno indirizzate a tale indirizzo di posta elettronica certificata, ed in particolare:

Enrico Castellani: kaste@pec.it

Filippo Simioni: filippo.simioni@pec.it

Marco Maria Ambrosio: marcomariaambrosio@pec.it

Claudio Marinari: architetto@pec.marinari.net

Marco Blei: marco.blei@milano.pecavvocati.it

Giuseppe Grioli: giuseppe.grioli@pec.it

Guido Nebiolo: guido.nebiolo@pec.net

- c) l'indirizzo degli Investitori è il seguente:

Simon Fiduciaria S.p.A.

Via P. Giannone, 10

10121 - Torino

C.a.: Pierluigi Franzò
email: pierluigi.franzo@snfiduciarie.it
e p.c.: silvano.bernardi@clubdeglinvestitori.it
stefania.spatari@snfiduciarie.it

Club Acceleratori S.p.A.

Via Copernico, 38

20125 – Milano

C.a.: Dario Giudici

email: club.acceleratori@siamosoci.com

clubacceleratorispa@pec.it

dario.giudici@siamosoci.com

12.5. Completezza delle pattuizioni. Il presente Patto costituisce l'intero accordo tra le Parti in relazione alla materia in esso regolata e supera ogni eventuale precedente accordo o intesa relativi alla stessa materia.

12.6. Ulteriori adempimenti. Le Parti si impegnano a eseguire in buona fede il Patto e a scambiare tutti gli atti e documenti e a provvedere a ogni altro adempimento che l'altra Parte può ragionevolmente, di volta in volta, richiedere di eseguire ai fini di dare completa esecuzione in buona fede al Patto.

12.7. Legge applicabile. Il Patto ed i diritti e gli obblighi delle Parti derivanti dallo stesso sono regolati dal diritto italiano.

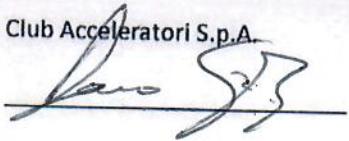
12.8. Controversie. Qualsiasi controversia concernente il presente Patto o comunque connessa allo stesso – comprese quelle relative alla sua interpretazione, validità, esecuzione e risoluzione – sarà rimessa alla competenza esclusiva del Foro di Torino.

Luogo, Data

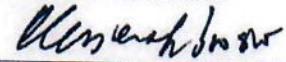
Torino, 18 aprile 2019

Simon Fiduciaria S.p.A.
SIMON FIDUCIARIA S.p.A.
Via Marco Giudici 38
20125 TORINO

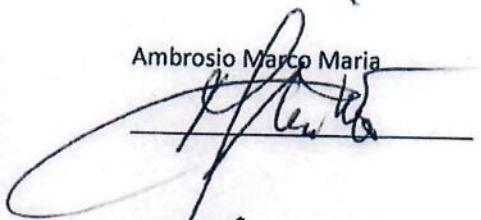
Club Acceleratori S.p.A.



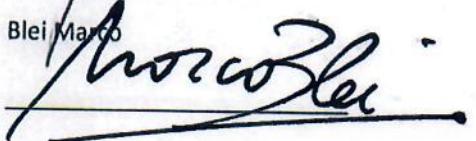
Ambrosio Alessandro



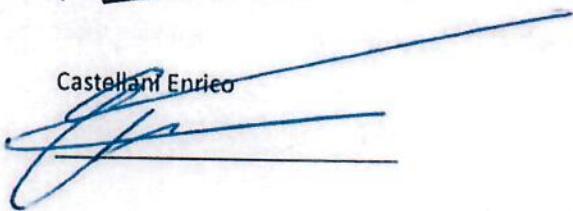
Ambrosio Marco Maria



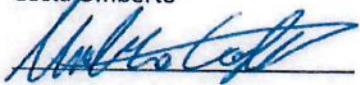
Blei Marco



Castellani Enrico



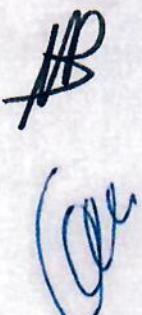
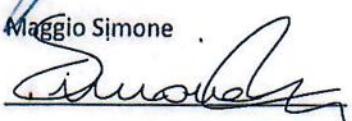
Costa Umberto



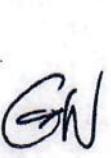
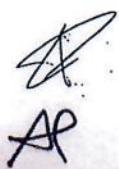
Grioli Giuseppe



Maggio Simone




20



Manitto Gianluca

Gianluca Manitto

Marinari Claudio

Claudio Marinari

Nebiolo Guido Maria

Guido Maria Nebiolo

Paschetta Luca

Luca Paschetta

Picatto Alessandro

Alessandro Picatto

Simioni Filippo

Filippo Simioni

Allegato 8 – Definizione EBITDA

EBITDA: indica il risultato delle seguenti operazioni aritmetiche calcolate sui dati di conto economico quale risultante dal bilancio della Società con riferimento alla composizione del conto economico prevista dall'articolo 2425 del codice civile:

"A) Valore della produzione" - (diminuito)

"B) Costi della produzione" + (aumentato)

"B10) Ammortamenti e svalutazioni";

~~AB~~

(or)

H
En ~~St~~ 22 ~~St~~ Al Gi M ~~ge~~

Allegato 9.1 – Prospetto compensi ed emolumenti dei manager

NOMINATIVO	2019		2020 e 2021		2022-2023	
	Fisso	Variabile	Fisso	Variabile	Fisso	Variabile
Alessandro Ambrosio	€ 44.800,00	€ -	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 20.000	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 30.000	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 30.000	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 30.000
Gianluca Manitto	€ 44.800,00	€ -	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 20.000	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 30.000	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 30.000	€ 49.000,00 fino ad un massimo di € 30.000

La parte di compenso variabile, verrà erogata sulla base dell'andamento del piano. Affinchè la parte di variabile venga erogata è necessario che il piano venga raggiunto almeno nella misura dell'80%

Gli importi indicati sono "costo azienda"

Allegato 9.2 – Business Plan

	2017	2018	2019	2020	2021
Città	3	9	18	22	30
Professionalisti	50	420	1.020	1.920	3.120
Richieste	317	2139	13.402	35.625	75.964
Di cui Fisioterapia e Osteopatia	317	1203	2.912	7.072	15.903
Di cui Infermieristica e altre	0	936	10.491	28.553	60.061
Pazienti serviti	109	868	5.488	14.589	31.108
Di cui Fisioterapia e Osteopatia	109	495	1.192	2.896	6.513
Di cui Infermieristica e altre	0	373	4.296	11.693	24.595
Fatturato operativo lordo	€ 5.065	€ 108.188	€ 950.350	€ 2.916.986	€ 6.992.151
Di cui Fisioterapia e Osteopatia	€ 5.065	€ 79.397	€ 306.545	€ 843.407	€ 2.114.977
Di cui Infermieristica e altre	€ -	€ 28.791	€ 643.805	€ 2.073.578	€ 4.877.175
Medical staff	€ -	€ 73.600	€ 707.116	€ 2.146.226	€ 5.093.133
Margine di competenza netto IVA	€ 5.065	€ 28.351	€ 199.372	€ 631.770	€ 1.556.572
Incrementi immobilizzazioni per lavori integrativi	€ 9.652	€ 23.400	€ 150.379	€ 202.385	€ 242.085
Marketing	€ 13.172	€ 77.963	€ 329.354	€ 458.899	€ 628.288
Costi del personale	€ 7.022	€ 36.278	€ 188.900	€ 334.200	€ 513.000
Tech	€ 7.275	€ 18.000	€ 138.579	€ 182.585	€ 265.961
Legal	€ 5.592	€ 7.200	€ 18.000	€ 10.200	€ 9.600
Consulenze e Admin	€ 2.184	€ 4.030	€ 52.800	€ 93.200	€ 72.000
Ufficio	€ 198	€ 7.700	€ 12.800	€ 29.700	€ 33.600
Assicurazioni	€ -	€ 410	€ 2.100	€ 4.800	€ 7.200
Altri costi	€ 3.070	€ 6.449	€ 31.479	€ 61.888	€ 116.687
Costi totali	€ 38.513	€ 158.031	€ 774.012	€ 1.175.471	€ 1.646.336
EBITDA	-€ 24.710	-€ 106.280	-€ 424.261	-€ 341.316	€ 152.321
Ammortamenti e svalutazioni	€ 2.413	€ 8.263	€ 45.858	€ 96.454	€ 156.975
Cash Injection	€ 116.333	€ 50.000	€ 700.000	€ 1.200.000	€ -
Bank Balance	€ 81.972	€ 2.292	€ 127.652	€ 783.951	€ 694.188

[Handwritten signatures and initials follow, including 'AB', 'GP', 'SR', 'R', 'G', 'M', 'H', 'O', 'F', 'D', 'A', 'C', 'B', 'L', 'N', 'P', 'Q', 'V', 'W', 'X', 'Y', 'Z' in various colors]