

N. 16134 di rep.

N.8675 di racc.

Verbale di Assemblée straordinaria di società quotata

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2021 (duemilaventuno),
il giorno 18 (diciotto)
del mese di maggio
in Milano, via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo di Enrico Salza, Presidente del Consiglio di Amministrazione - della società per azioni quotata

Tinexta S.p.A.

con sede legale in Roma, Piazza Sallustio n. 9, Registro Imprese di Roma, Codice fiscale e Partita IVA 10654631000, REA RM - 1247386, capitale sociale di Euro 47.207.120,00 sottoscritto ed interamente versato ("Tinexta" o la "Società"), procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, del verbale dell'Assemblea straordinaria della predetta Società, tenutasi anche mediante mezzi telematici ai sensi dell'art. 106 del Decreto Legge del 17 marzo 2020, n. 18, in data

27 (ventisette) aprile 2021 (duemilaventuno)

giusto l'avviso di cui *infra*, per discutere e deliberare sull'Ordine del Giorno pure *infra* riprodotto.
Aderendo alla richiesta, do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta Assemblea straordinaria, alla quale io notaio ho assistito presso il mio studio in Milano, via Agnello n. 18, senza soluzione di continuità, è quello di seguito riportato.

Presiede l'Assemblea straordinaria (come già la aveva presieduta per la trattazione dei punti di parte ordinaria della stessa, oggetto di separato verbale), ai sensi dell'art. 8 dello Statuto sociale, Enrico Salza (adeguatamente identificato) il quale, alle ore 15,18 dichiara aperta la riunione, ricordando che la stessa è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

Parte ordinaria

omissis

Parte straordinaria

1. Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggiorazione del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5 del codice civile, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento mi-

lioni) comprensivi di sovrapprezzo. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quindi il **Presidente**, con il consenso degli intervenuti, incarica me notaio, della redazione del verbale di Assemblea straordinaria e richiama, in quanto rilevanti per il verbale di parte straordinaria, tutte le dichiarazioni rese in apertura dell'Assemblea ordinaria:

- in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 4 del Decreto, nel rispetto dei principi fondamentali di tutela della salute, è stato consentito l'intervento dei soci in Assemblea esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del D. lgs. n. 58/98 e s.m.i. (il "**TUF**"), individuato dalla Società in Computershare S.p.A. - con uffici in Roma, Via Monte Giberto, 33 ("**Computershare**" o il "**Rappresentante Designato**") presente, in video collegamento, a mezzo Valeria Alessi;

- come consentito dal Decreto, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4 del TUF, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono intervenire, in alternativa alla modalità prevista dall'art. 135-undecies del TUF, mediante conferimento allo stesso Rappresentante Designato di delega o subdelega ai sensi dell'art. 135-novies TUF, contenente istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, mediante utilizzo del modulo di delega/subdelega ordinaria;

- come indicato nell'avviso di convocazione, l'intervento all'Assemblea dei soggetti legittimati (i componenti degli Organi sociali e il Rappresentante Designato), in considerazione delle limitazioni che possono presentarsi per esigenze sanitarie, può avvenire anche (o esclusivamente) mediante mezzi di telecomunicazione con le modalità ad essi individualmente comunicate, nel rispetto delle disposizioni normative applicabili per tale evenienza;

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente che è collegato in audio-videoconferenza, sono presenti in collegamento audio-video, l'Amministratore Delegato PIER ANDREA CHEVALLARD, i consiglieri ELISA CORGHI, LAURA BENEDETTO, PAOLA GENERALI, GIADA GRANDI, LORENA PELLISSIER, EUGENIO ROSSETTI, assenti giustificati i consiglieri RICCARDO RANALLI, GIAN PAOLO COSCIA e ALESSANDRO POTESTÀ;

-- per il Collegio Sindacale sono presenti in collegamento audio-video i signori: LUCA LAURINI, MONICA MANNINO e ALBERTO SODINI;

- la Società non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del Codice Civile;

- a norma dell'articolo 4 del Regolamento Assembleare, per far fronte alle esigenze tecniche e organizzative dei lavori, assistono in collegamento audio-video all'Assemblea alcuni dipendenti e collaboratori della Società come consentito dal

Presidente;

- ai sensi della normativa applicabile in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;

- come anticipato e indicato nell'avviso di convocazione la Società ha nominato Computershare S.p.A. ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, quale Rappresentante Designato per il conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto. La Società ha reso disponibile presso la sede sociale e sul proprio sito internet i moduli per il conferimento delle deleghe;

- il Rappresentante Designato ha comunicato di non aver alcun interesse proprio alle proposte di deliberazione sottoposte al voto;

- il Rappresentante Designato dichiara che nel termine di legge, sono pervenute n. 1 delega ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF per complessive n. 26.317.960 azioni da parte degli aventi diritto e n. 218 deleghe ai sensi dell'art. 135-novies del TUF per complessive n. 11.596.091 azioni;

- è stata effettuata la verifica delle deleghe ai sensi di legge e di Statuto, con le modalità previste dal Regolamento assembleare e nel rispetto della normativa vigente a tutela dei rischi derivanti dall'emergenza epidemiologica da COVID-19 in corso;

- è fatta formale richiesta che il Rappresentante Designato renda nel corso dell'Assemblea tutte le dichiarazioni prescritte dalla legge;

- sono state eseguite a norma di legge e nei termini previsti, le comunicazioni utili ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF a legittimare l'intervento in Assemblea da parte degli Azionisti rappresentati dal Rappresentante Designato;

- sono presenti, rappresentanti per delega n. 219 azionisti per n. 37.914.051 azioni ordinarie pari all'80,31% delle 47.207.120 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;

- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;

- prima dell'Assemblea, non sono pervenute domande ai sensi dell'art. 127-ter del TUF;

- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, sono stati depositati e messi a disposizione del pubblico presso la sede e sul sito internet della Società all'indiriz-

zo www.tinexta.com, Sezione Governance/Assemblea degli Azionisti, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato eMarket Storage i documenti necessari allo svolgimento della presente assemblea straordinaria fra i quali i moduli per il conferimento delle deleghe e le Relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sui punti di parte straordinaria dell'ordine del giorno, allegate al presente verbale sotto "A";

- la Società ha provveduto a dare pubblicità al mercato dei suddetti depositi tramite la diffusione di appositi comunicati stampa;

- ai sensi della normativa vigente, l'elenco nominativo dei partecipanti per delega all'Assemblea, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario alla Società ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF, completo di tutte le altre informazioni richieste dalla Consob, è allegato al verbale della presente Assemblea, come parte integrante dello stesso; saranno, inoltre, indicati nel verbale dell'Assemblea e/o in allegato allo stesso, i nominativi dei soggetti che abbiano espresso voto contrario, si siano astenuti, con indicazione del relativo numero di azioni rappresentate per delega;

- sarà reso disponibile sul sito internet della Società, alla citata sezione, un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero delle azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla deliberazione e il numero di astensioni;

- in base alle risultanze del Libro dei Soci e tenuto conto degli aggiornamenti relativi all'odierna Assemblea, delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizione, Tecno Holding S.p.A. è l'unico soggetto che partecipa, direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto della Società (e ciò tenuto conto della qualifica di "PMI" - piccole e medie imprese - della Società ai sensi della lett. w-quater.1 dell'art. 1, comma 1 del TUF) con una partecipazione pari al 55,75% del capitale sociale della Società, in quanto titolare di n. 26.317.960 azioni;

- per quanto a conoscenza della Società non sussistono patruzioni parasociali rilevanti ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 del TUF;

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui agli artt. 120 e 122, primo comma, del TUF, concernenti rispettivamente le partecipazioni superiori al 5% e i patti parasociali.

Il **Presidente** chiede, pertanto, di voler far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto o l'esistenza di altre situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto, invitando in particolare il Rappresentante Designato a dichiarare l'eventuale sussistenza di cause di impedimento o sospensione del diritto di voto, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e dello statuto sociale, non conosciute dal Presidente e dal Collegio Sindacale.

Ottenendo risposta negativa, il **Presidente** informa, infine, che:

- in conformità all'art. 6 del Regolamento Assembleare, nei locali in cui si tiene l'Assemblea, non possono essere introdotti strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza preventiva specifica autorizzazione;
- in relazione all'odierna Assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex artt. 136 e ss. del TUF;
- per quanto concerne il procedimento di votazione, in considerazione delle modalità di svolgimento della presente Assemblea, il voto sui singoli argomenti all'ordine del giorno, ivi inclusi gli astenuti e i contrari, sarà espresso dal Rappresentante Designato, avendo già ricevuto in data anteriore alla presente assemblea le deleghe con le istruzioni di voto;
- in assenza di opposizioni, il Presidente si considererà esonerato dalla lettura di tutti i documenti messi a disposizione del pubblico dal momento che per ogni punto all'ordine del giorno in discussione la relativa documentazione è stata pubblicata nei modi e nei termini di legge e regolamentari applicabili.

Il **Presidente** richiamate le norme di legge, dichiara l'Assemblea validamente costituita in unica convocazione, anche in sede straordinaria, e idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno di cui sopra.

Il **Presidente** quindi dà inizio alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria** dell'odierna Assemblea recante "*Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti*".

Sul punto il **Presidente** segnala che il Consiglio di Amministrazione intende proporre di introdurre la maggioranza del diritto di voto ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF e, pertanto, di modificare lo statuto sociale nei termini di cui alla propria Relazione, a cui si rinvia.

Su invito del **Presidente**, io Notaio do quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al primo punto di parte straordinaria dell'ordine del giorno, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (alle ore 15,22), mediante comunica-

zione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di Tinexta S.p.A. riunita in sede straordinaria,

- esaminata la "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" sul primo punto all'ordine del giorno e le proposte ivi contenute;

- condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute;

delibera

- di modificare l'art. 5 (cinque) dello statuto come riportato nella presente Relazione sub A;

- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'adozione di un regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-quater del Regolamento Emittenti, che ne disciplini modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e dell'art. 5 (cinque) dello statuto e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta dell'Elenco Speciale;

- di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: (i) alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente; (ii) all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o dal Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse e di provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario."

L'Assemblea approva a maggioranza.

N. 27.671.870 azioni favorevoli.

N. 9.773.528 azioni contrarie.

N. 126.000 azioni astenute.

N. 342.653 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato.

Il **Presidente** passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno della parte straordinaria** dell'Assemblea recante "Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, c.c.,

per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni) comprensivi di sovrapprezzo. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti".

Sul punto il **Presidente** segnala che il Consiglio di Amministrazione intende proporre di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, la delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale nei termini di cui alla propria Relazione, a cui si rinvia.

Dà quindi atto che la Società non versa nelle condizioni di cui all'art. 2446 e 2447 del Codice Civile e che le azioni precedentemente emesse sono state integralmente liberate.

Su invito del **Presidente**, io Notaio do quindi lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relativa al primo punto di parte straordinaria dell'ordine del giorno, come *infra* trascritta.

Il **Presidente**, nessuno intervenendo e invariati i presenti, pone quindi in votazione (alle ore 15,28), mediante comunicazione, da parte del Rappresentante Designato, dei voti dallo stesso espressi sulla base delle istruzioni di voto ricevute, la proposta di cui è stata data lettura e di seguito trascritta:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- *udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- *esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ritenuto che, alla luce degli elementi e delle motivazioni ivi illustrate, l'interesse sociale esige di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di escludere o limitare il diritto di opzione;*
- *preso atto dell'informativa ricevuta ed esaminata la documentazione ricevuta in relazione al presente punto all'ordine del giorno;*
- *preso atto che la Società non versa nelle condizioni di cui all'art. 2446 e 2447 del Codice Civile;*

delibera

1) di modificare l'articolo 5 (cinque) dello Statuto Sociale inserendo il seguente nuovo comma: "L'Assemblea straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione";

2) subordinatamente all'approvazione della delibera di cui al punto 1) che precede ed all'iscrizione della stessa nel Registro delle Imprese, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile o inscindibile (in una o più tranche), con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 26 (ventisei) aprile

2026 (duemilaventisei), per massimi Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, ~~ove applicabile~~) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;

3) di inserire nell'art. 5 (cinque) dello statuto sociale il seguente nuovo comma "L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile (in una o più tranches) con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ~~ove applicabile~~) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.";

4) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più am-

pia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);

5) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega - ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella medesima le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti".

L'Assemblea approva a maggioranza.

N. 37.331.219 azioni favorevoli.

N. 114.179 azioni contrarie.

N. 126.000 azioni astenute.

N. 342.653 azioni non votanti.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il **Presidente** proclama il risultato e, esaurita la trattazione dell'ordine del giorno, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 15,30.

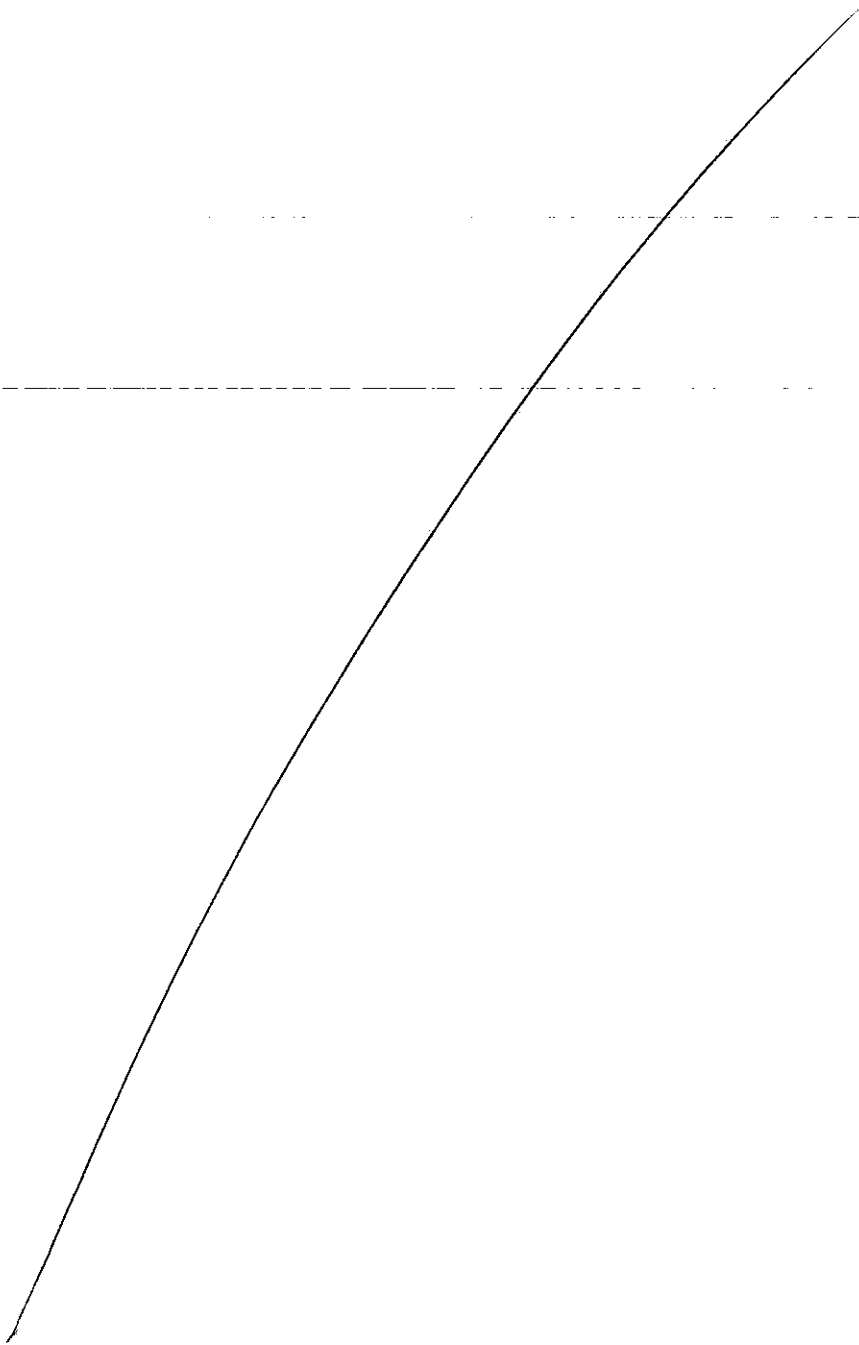
Si allegano al presente verbale:

- la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti di parte straordinaria dell'ordine del giorno, sotto "A";
- l'elenco nominativo dei soggetti intervenuti per delega conferita al Rappresentante designato, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute, con il dettaglio delle votazioni, sotto "B";
- lo Statuto sociale che recepisce le deliberate modifiche, sotto "C".

Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 9,30.

Consta di cinque fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per diciotto pagine e della diciannovesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio



All. "A" al N° 16139/8675 di rep.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI
TINEXTA S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO
27 APRILE 2021 IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, nonché dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)



Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito internet di Tinexta S.p.A. (la "**Società**") all'indirizzo www.tinexta.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato **e-market SDIR-Storage**, ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/98 s.m.i. (il "**TUF**") e dell'articolo 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999 s.m.i. (il "**Regolamento Emittenti**"), nonché dell'allegato 3A, schema 3, al predetto Regolamento Emittenti una relazione sulla proposta concernente la modifica dello Statuto sociale al fine di consentire alla Società di avvalersi del meccanismo del voto c.d. "maggiorato" che sarà sottoposta all'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti, alla quale siete stati invitati a partecipare, in Via Agnello n. 18, presso lo Studio Notarile Marchetti per il giorno 27 aprile 2021 alle ore 14:30, in unica convocazione.

Parte straordinaria

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Motivazione e illustrazione delle modifiche statutarie relative al c.d. voto maggiorato

Premessa

L'art. 127-*quinquies* del TUF ha introdotto la possibilità per le società con azioni quotate su un mercato regolamentato di prevedere, attraverso un'apposita modifica dello statuto sociale, l'attribuzione di un voto maggiorato "fino a un massimo di due voti, per ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto, per un periodo continuativo non inferiore a ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione" in un apposito elenco tenuto dalla Società.

La modifica legislativa ha lo scopo di consentire alle società quotate di dotarsi, ove dalle stesse ritenuto opportuno, di uno strumento di incentivazione per gli azionisti che abbiano scelto di prediligere un investimento duraturo nella società quotata, rafforzandone il ruolo nella *governance* attraverso la maggioranza del diritto di voto.

La maggiorazione del diritto di voto, consentendo di deviare dal principio *one share - one vote*, permette alle società quotate di incentivare investimenti di medio-lungo termine da parte degli azionisti (così da stabilizzare l'azionariato dell'emittente quotata), i quali, in virtù del beneficio a essi riconosciuto, vedono rafforzato il proprio ruolo nella *governance* della società.

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'introduzione del voto maggiorato, incentivando - tramite l'attribuzione di un "premio" - l'investimento a medio-lungo termine nel capitale sociale di Tinexta, risponda all'interesse della Società, in quanto ne rafforzerà la stabilità dell'azionariato, favorendo così l'incremento durevole del valore delle azioni.

Inoltre, la stabilità dell'azionariato rappresenta un fattore strategico per il successo dei progetti di crescita, organica e per linee esterne, della Società; trattandosi di progetti che - per le caratteristiche del *business* del Gruppo - sono destinati a svilupparsi in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo e che richiedono pertanto il supporto di azionisti le cui logiche di investimento e le cui prospettive di ritorno siano allineate al predetto orizzonte temporale.

L'adozione di tale istituto, infine, contribuirà a contrastare fenomeni di volatilità del titolo, spesso connessi alle scelte di breve periodo degli investitori finanziari.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione intende proporVi di introdurre la maggiorazione del diritto di voto ai sensi dell'art. 127-*quinquies* del TUF e, pertanto, di modificare lo statuto sociale nei termini di seguito illustrati.

Coefficiente di maggiorazione e periodo di maturazione

L'art. 127-*quinquies* del TUF demanda alle società la facoltà di determinare in statuto l'entità della maggiorazione dei diritti di voto (entro un massimo di due voti per ciascuna azione) e la durata del periodo minimo di appartenenza delle azioni idoneo a determinare il diritto alla maggiorazione del voto (purché non inferiore a 24 mesi).

Per quanto attiene il periodo minimo di detenzione delle azioni idoneo a determinare la maggiorazione del diritto di voto, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno proporre che la maggiorazione del diritto di voto sia acquisita al decorrere del periodo minimo di 24 mesi previsto dalla legge, ritenendolo sufficiente per configurare un'adeguata stabilità del possesso azionario.

Analogamente, per quanto attiene l'entità della maggiorazione del diritto di voto, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto congruo avvalersi interamente della facoltà concessa dall'art. 127-*quinquies* del TUF di fissare il limite massimo della maggiorazione a due voti per ciascuna azione, ritenendo idoneo ad assicurare che la maggiorazione del voto sia effettivamente ed efficacemente premiante per gli azionisti "stabili" e non ravvisando motivi per ridurre gli effetti positivi della stabile detenzione delle azioni da parte di uno stesso azionista.

Elenco speciale: iscrizione e rinuncia

Ai sensi dell'art. 127-*quinquies*, comma 2, del TUF la legittimazione al beneficio del voto maggiorato richiede l'iscrizione dei soci che intendano beneficiare di tale maggiorazione in un apposito elenco ("Elenco Speciale"), il cui contenuto è disciplinato dall'art. 143-*quater* del Regolamento Emittenti.

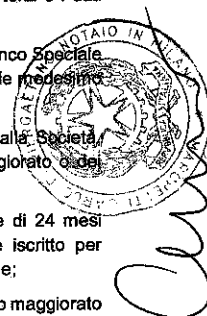
Tale Elenco Speciale non costituisce un nuovo libro sociale, ma è complementare al libro soci; pertanto, allo stesso si applicano le norme di pubblicità previste per il libro soci, ivi incluso il diritto di ispezione da parte degli azionisti di cui all'art. 2422 del Codice Civile.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di istituire presso la sede della Società detto Elenco Speciale e di conferire al Consiglio di Amministrazione mandato e ogni connesso potere per: (i) determinarne

le modalità di tenuta, nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, di quanto previsto dall'art. 143-*quater* del Regolamento Emittenti; e (ii) nominare il soggetto incaricato della tenuta dell'Elenco Speciale.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone altresì di precisare nello Statuto sociale che:

- i. il titolare delle azioni – o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto – (il “Titolare”) che intende iscriversi nell'Elenco Speciale ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito *internet* della Società. In particolare, tale regolamento preciserà che l'istanza di iscrizione nell'Elenco Speciale dovrà (i) indicare il numero delle azioni per le quali si richiede l'iscrizione (anche limitata a soltanto una parte delle azioni); (ii) essere accompagnata dalla comunicazione dell'intermediario sui cui conti sono registrate le azioni; (iii) qualora il richiedente non sia una persona fisica, indicare se sia sottoposto al controllo, diretto o indiretto, di terzi e i dati identificativi dell'eventuale controllante ai sensi dell'art. 93 del TUF;
- ii. la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco Speciale tempestivamente e comunque nei termini previsti per l'aggiornamento dell'Elenco Speciale medesimo (cfr. vii);
- iii. successivamente alla richiesta di iscrizione, il Titolare deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato e dei relativi presupposti;
- iv. dalla data di iscrizione nell'Elenco Speciale decorre il proposto periodo di maturazione di 24 mesi durante il quale le azioni iscritte dovranno appartenere continuativamente al Titolare iscritto per consentirgli di conseguire, automaticamente alla scadenza, il beneficio della maggiorazione;
- v. colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le azioni dal medesimo detenute, con comunicazione da inviare alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito *internet* della Società. La rinuncia è irrevocabile e se ne dà atto nell'Elenco Speciale, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte del soggetto che successivamente intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto;
- vi. la Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale, oltre che in caso di rinuncia, nei seguenti casi: (a) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (b) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;
- vii. l'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-*sexies*, comma 2, del TUF (c.d. *record date*).



Diritto reale legittimante ed eventuale trasferimento

Il Consiglio di Amministrazione propone di specificare nello Statuto sociale che, al fine dell'attribuzione del diritto di voto maggiorato, la circostanza che la “azione [sia] appartenuta al medesimo soggetto” prevista dall'art. 127-*quinquies* del TUF debba essere intesa nel senso che il diritto di voto in relazione a una determinata azione sia appartenuto al medesimo soggetto in forza di uno dei seguenti diritti reali legittimanti:

- a) la piena proprietà dell'azione con diritto di voto;
- b) la nuda proprietà dell'azione con diritto di voto;
- c) l'usufrutto dell'azione con diritto di voto.

Inoltre, in conformità a quanto previsto dal terzo comma del sopra richiamato art. 127-*quinquies* del TUF, la proposta di modifica dello Statuto sociale individua le fattispecie che comportano il venir meno della

maggiorazione di voto già acquisita, prevedendo la perdita di tale beneficio:

- la cessione delle azioni a titolo oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione, anche temporanea, di diritti parziali (anche in assenza di vicende traslative), sulle azioni in forza delle quali il Titolare iscritto nell'Elenco Speciale risulti (*ex lege* o contrattualmente) privato del diritto di voto;
- la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF pro-tempore vigente.

Sempre in linea con le previsioni normative applicabili, si propone di specificare nello Statuto sociale che la perdita della legittimazione al voto maggiorato (o la cancellazione dall'Elenco Speciale) non abbiano luogo:

- (i) in caso di successione per causa di morte a favore degli aventi causa;
- (ii) per effetto di trasferimento in forza di una donazione a favore di eredi legittimi, un patto di famiglia, per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimi siano beneficiari;
- (iii) in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni;
- (iv) la costituzione di pegno o di altro diritto di garanzia con conservazione del diritto di voto in capo al Titolare.

Nel caso di cui ai punti (i) e (ii) che precedono, gli aventi causa hanno diritto di chiedere l'iscrizione con la stessa anzianità d'iscrizione della persona fisica dante causa. Limitatamente al caso di fusione o scissione di cui sia parte un soggetto già iscritto nell'Elenco Speciale, la persona giuridica o l'ente che, per effetto di tale operazione, divenga titolare di azioni a voto maggiorato, ha diritto di essere iscritto nell'Elenco Speciale con la stessa anzianità d'iscrizione del soggetto precedentemente iscritto e dante causa, con conservazione del beneficio del voto maggiorato già maturato.

Conservazione ed estensione del diritto di voto maggiorato

Con riferimento agli aumenti di capitale, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno prevedere l'estensione proporzionale del beneficio della maggiorazione del diritto di voto anche alle nuove azioni che siano emesse in sede di aumento di capitale, sia esso gratuito od oneroso con nuovi conferimenti effettuati in esercizio del diritto di opzione. Ciò pare pienamente coerente con la funzione premiale dell'istituto per gli azionisti "fedeli". Questi ultimi, infatti, almeno con riguardo all'aumento di capitale non gratuito, si mostrano favorevoli non solo a mantenere, ma addirittura a ulteriormente investire nella Società.

Con riferimento alle ipotesi di fusione o scissione della Società, in conformità a quanto previsto dall'art. 127-*quinquies*, comma 4 del TUF, si propone che il diritto di voto maggiorato spetti anche alle azioni assegnate in cambio di quelle cui è attribuito il voto maggiorato, ove ciò sia previsto dal relativo progetto di fusione o di scissione.

Più precisamente, in relazione alle predette ipotesi le nuove azioni assegnate in cambio acquisiscono la maggiorazione di voto (i) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in cambio di azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; e (ii) per le azioni di nuova emissione spettanti al titolare in cambio di azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia ancora maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.

Computo dei *quorum* assembleari

Con riferimento agli effetti della maggiorazione di voto, la proposta di modifica statutaria si allinea alla soluzione

proposta dalla legge nel senso che la maggiorazione di voto si computa anche per la determinazione dei *quorum* costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

Effetti che l'introduzione del voto maggiorato avrebbe sugli assetti proprietari della Società

Alla data della presente Relazione la Società è controllata di diritto ai sensi dell'articolo 93 del TUF da Tecno Holding S.p.A., che detiene una partecipazione pari al 55,75% del capitale sociale della Società ma che non esercita attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e ss. del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione Vi propone di modificare lo statuto sociale al fine di prevedere che sia attribuito un diritto di voto doppio per ciascuna azione che sia appartenuta allo stesso soggetto per un periodo continuativo non inferiore a 24 mesi, decorrente dall'iscrizione nell'apposito Elenco Speciale che sarà istituito dalla Società.

Nell'ipotesi in cui Tecno Holding S.p.A. dovesse chiedere la maggiorazione dei diritti di voto rispetto all'intera partecipazione dalla stessa detenuta e nessun altro azionista dovesse richiedere la maggiorazione del diritto di voto, al termine dei 24 mesi continuativi di detenzione Tecno Holding S.p.A. potrebbe esercitare, complessivamente, una percentuale dei diritti di voto pari al 71,59%.

Iter decisionale seguito nella formulazione delle proposte di modifiche statutarie

La proposta di modifiche statutarie di cui alla presente Relazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 12 marzo 2021. La decisione è stata presa all'unanimità ritenendo che la stessa fosse in linea con l'interesse sociale, essendo interesse della Società premiare la fedeltà degli azionisti e gli investimenti di medio-lungo periodo. Le ragioni di tale positiva valutazione sono espresse nei precedenti paragrafi della presente Relazione.

Modifica dell'articolo 5 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra attenzione sarà necessario modificare l'articolo 5 dello Statuto sociale come da prospetto allegato alla presente Relazione *sub A*.

Si precisa che, in conformità all'art. 127-*quinquies*, comma 6, del TUF, le modifiche statutarie proposte all'odierna Assemblea in sede straordinaria non comportano la ricorrenza del diritto di recesso previsto dall'articolo 2437 del Codice Civile.

Ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Tinexta S.p.A. riunita in sede straordinaria,

- esaminata la "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" sul primo punto all'ordine del giorno e le proposte ivi contenute;

- condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute;

delibera

- *di modificare l'art. 5 dello statuto come riportato nella presente Relazione sub A;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, per l'adozione di un regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'art. 143-quater del Regolamento Emittenti, che ne disciplini modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche*



regolamentare applicabile e dell'art. 5 dello statuto e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta dell'Elenco Speciale;

di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi: (i) alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente; (ii) all'ottenimento dell'approvazione di legge per le delibere di cui sopra, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o dal Registro delle imprese in sede di iscrizione delle stesse e di provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario."

Roma, 6 aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Allegato A)
Proposte di modifica all'articolo 5

TESTO PREVIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p align="center">ARTICOLO 5 (CAPITALE, AZIONI)</p>	<p align="center">ARTICOLO 5 (CAPITALE, AZIONI)</p>
<p>Il capitale sociale è di Euro 47.207.120 (quarantasettemilioniduecentosettemilacentoveventi) diviso in n. 47.207.120 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.</p> <p>Alle azioni costituenti il capitale sociale, che possono essere nominative o, ove consentito dalla legge, al portatore, si applicano le disposizioni di legge in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione della partecipazione sociale previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, o comunque diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalle applicabili disposizioni di legge.</p> <p>Nelle deliberazioni di aumento di capitale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura del 10% del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998.</p> <p>La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.</p>	<p>Il capitale sociale è di Euro 47.207.120 (quarantasettemilioniduecentosettemilacentoveventi) diviso in n. 47.207.120 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.</p> <p>Alle azioni costituenti il capitale sociale, che possono essere nominative o, ove consentito dalla legge, al portatore, si applicano le disposizioni di legge in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione della partecipazione sociale previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, o comunque diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalle applicabili disposizioni di legge.</p> <p>Nelle deliberazioni di aumento di capitale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura del 10% del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998.</p> <p>La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.</p>
	<p>Le azioni sono solo nominative. Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi.</p> <p>In deroga a quanto previsto al precedente comma, ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF, a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda</p>



	<p>proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal successivo paragrafo sono attribuiti n. 2 (due) voti.</p>
	<p>L'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dalla Società sulla base delle risultanze di un apposito elenco ("Elenco Speciale") tenuto a cura della Società, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, cui dovrà iscriversi il titolare delle azioni – o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto – (il "Titolare") che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, secondo le disposizioni che seguono:</p> <p>(a) Il Titolare che intende iscriversi nell'Elenco Speciale ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società;</p> <p>(b) la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco Speciale tempestivamente e comunque nei termini previsti per l'aggiornamento dell'Elenco Speciale, ossia entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. <i>record date</i>);</p> <p>(c) successivamente alla richiesta di iscrizione, il Titolare deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato o dei relativi presupposti.</p> <p>L'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dall'organo amministrativo - e per esso da consiglieri all'uopo delegati - anche avvalendosi di ausiliari appositamente incaricati nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società.</p>
	<p>La maggiorazione del diritto di voto sarà automaticamente efficace al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco Speciale, senza che siano medio tempore venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto.</p>
	<p>Senza pregiudizio di quanto di seguito previsto, la cessione delle azioni a titolo</p>

oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione, anche temporanea, di diritti parziali (anche in assenza di vicende traslative), sulle azioni in forza delle quali il Titolare iscritto nell'Elenco Speciale risulti (*ex lege* o contrattualmente) privato del diritto di voto, ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF pro-tempore vigente comporta la perdita immediata della maggioranza del voto.

Colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le azioni da medesimo detenute, con comunicazione da inviare alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società. La rinuncia è irrevocabile e se ne dà atto nell'Elenco Speciale, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte del Titolare che successivamente intenda beneficiare della maggioranza del diritto di voto.

In aggiunta a quanto sopra, la Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi:

- (a) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggioranza del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;
- (b) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggioranza del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (*c.d. record date*).

Il diritto di voto maggiorato è conservato (i) in caso di successione per causa di morte, (ii) per effetto di trasferimento in forza di una donazione a favore di eredi legittimi, un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimi siano

	<p>beneficiari; (iii) in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni e (iv) in caso di costituzione di pegno o di altro diritto di garanzia con conservazione del diritto di voto in capo al Titolare. Nel caso di cui ai punti (i) e (ii) che precedono, gli aventi causa hanno diritto di chiedere l'iscrizione con la stessa anzianità d'iscrizione della persona fisica dante causa. Limitatamente al caso di fusione o scissione di cui sia parte un soggetto già iscritto nell'Elenco Speciale, la persona giuridica o l'ente che, per effetto di tale operazione, divenga titolare di azioni a voto maggiorato, ha diritto di essere iscritto nell'Elenco Speciale con la stessa anzianità d'iscrizione del soggetto precedentemente iscritto e dante causa, con conservazione del beneficio del voto maggiorato già maturato.</p>
	<p>La maggiorazione del diritto di voto si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione (le "Azioni di Nuova Emissione"); (i) di compendio di un aumento gratuito di capitale ai sensi art. 2442 Codice Civile spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali la maggiorazione di voto sia già maturata ovvero sia in via di maturazione (le "Azioni Preesistenti"); (ii) spettanti in cambio delle Azioni Preesistenti in caso di fusione o scissione, sempre che il progetto di fusione o scissione lo preveda; (iii) sottoscritte dal titolare delle Azioni Preesistenti nell'ambito di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti. In tali casi sub (i), (ii) e (iii), le Azioni di Nuova Emissione acquisiscono la maggiorazione di voto dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità dell'ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso di 24 (ventiquattro) mesi; invece, ove la maggiorazione di voto per le Azioni Preesistenti non sia ancora maturata, ma sia in via di maturazione, la maggiorazione di voto spetterà alle Azioni di Nuova Emissione dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato con riferimento alle Azioni Preesistenti a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.</p>
	<p>La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei <i>quorum</i> costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.</p>

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI
TINEXTA S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO
27 APRILE 2021 IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 72 del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni)



Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito internet di Tinexta S.p.A. (la "Società") all'indirizzo www.tinexta.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato *e-market SDIR-Storage*, ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/98 s.m.i. (il "TUF") e dell'articolo 72 del Regolamento Consob n. 11971/1999 s.m.i. (il "Regolamento Emittenti"), e dell'allegato 3A, schemi 2 e 3, al predetto Regolamento Emittenti, una relazione sulla proposta concernente la modifica dello Statuto sociale che sarà sottoposta all'Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti, alla quale siete stati invitati a partecipare, in Via Agnello n. 18, presso lo Studio Notarile Marchetti per il giorno 27 aprile 2021 alle ore 14:30, in unica convocazione.

Parte straordinaria

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare, a pagamento e in via scindibile, il capitale sociale, in una o più volte, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, c.c., per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni) comprensivi di sovrapprezzo. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con la presente relazione il Consiglio di Amministrazione intende sottoporvi la proposta di:

- modifica dell'art. 5 dello statuto sociale al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, comma 2, cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più *tranche*, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione;
- subordinatamente all'approvazione della predetta modifica statutaria e all'iscrizione della predetta delibera nel Registro delle Imprese, attribuire al Consiglio di Amministrazione, la facoltà di aumentare il capitale sociale, entro il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni) comprensivi di sovrapprezzo.

I profili giuridici delle proposte di modifica delle disposizioni di cui all'art. 5 dello statuto sociale di Tinexta S.p.A. sono illustrati nella presente relazione illustrativa in conformità a quanto previsto dall'art.125-ter del TUF nonché dell'art. 72 e dell'Allegato 3A del Emitenti.

1. Motivazioni e destinazione della delega ad aumentare il capitale

L'articolo 2443 del Codice Civile dispone che lo statuto possa attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data dell'iscrizione della società nel registro delle imprese. Tale facoltà può prevedere anche l'adozione delle deliberazioni di cui al quarto e quinto comma dell'articolo 2441 del Codice Civile; in quanto compatibile si applica il sesto comma dell'articolo 2441 del Codice Civile e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi.

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione della proposta di conferimento di una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte anche in via scindibile (in una o più *tranche*), con o senza *warrant* e anche a servizio dell'esercizio dei *warrant*, per la durata massima di cinque anni dalla data della deliberazione e, pertanto, entro e non oltre il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni) comprensivi di sovrapprezzo.

La delega, nell'ampiezza dei termini proposti, consente di conseguire vantaggi, in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie e le ulteriori opportunità di mercato che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto altresì conto dell'incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari. La Società è interessata da una fase di crescita volta alla creazione di sempre maggior valore per i propri azionisti. In tale contesto è importante che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato. Le caratteristiche stesse dei mercati finanziari, infatti, richiedono di poter agire in maniera tempestiva, per cogliere i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

In particolare, l'aumento di capitale, pure nel contesto di eventuali operazioni finalizzate alla crescita per linee esterne, potrà essere destinato a facilitare lo sviluppo, la crescita e il rafforzamento della Società, al fine, tra l'altro, di sostenere la strategia industriale.

Oltre alla richiamata flessibilità in merito alla scelta dei tempi di attuazione, rispetto alla deliberazione dell'organo assembleare, lo strumento della Delega ha l'ulteriore indubbio vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere e della combinazione tra loro di tali strumenti, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione riducendo, tra l'altro, il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.

2. Caratteristiche dell'Aumento di capitale e relative modalità

La proposta in esame concerne, in primo luogo, la modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, comma 2, cod. civ., la facoltà di aumentare, in una o più *tranche*, il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione.

In secondo luogo, subordinatamente all'approvazione della predetta modifica statutaria e all'iscrizione della

predetta delibera nel Registro delle Imprese, la proposta del Consiglio di Amministrazione concerne l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di una delega ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte anche in via scindibile (in una o più *tranche*), con o senza *warrant* e anche a servizio dell'esercizio dei *warrant*, per la durata massima di cinque anni dalla data della deliberazione e, pertanto, entro e non oltre il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile.

In particolare, si propone che la delega preveda ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile la possibilità di:

- a) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento anche in via scindibile (in una o più *tranche*) mediante emissione di azioni ordinarie:
 - i. da offrire in opzione agli aventi diritto; e/o
 - ii. da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi del commi 4 e 5 dell'art. 2441 del codice civile;
- b) emettere *warrant* e/o abbinare gratuitamente alle azioni emesse eventuali *warrant* che diano il diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, gratuitamente o a pagamento, anche di nuova emissione;
- c) aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, al servizio dell'esercizio di *warrant*.

In particolare, la proposta prevede di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di individuare i destinatari dell'aumento, definire il numero delle azioni da emettere ed il relativo prezzo e/o il rapporto di esercizio nel caso in cui vengano emessi *warrant*, il tutto nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili (anche a seconda che l'aumento di capitale venga attuato ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile). Nel caso in cui l'esercizio della delega avvenga ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile all'atto dell'esercizio della stessa, si applicherà, in quanto compatibile, il disposto dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile anche al fine di determinare i criteri cui gli amministratori dovranno attenersi per la determinazione del prezzo di emissione, ferma restando l'applicabilità dell'articolo 158 del TUF.

Ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del Codice Civile, si precisa sin d'ora che:

- a) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
- b) nel caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile il prezzo di offerta delle azioni dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni e ciò dovrà essere confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione ai sensi di legge e di statuto;
- c) l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'art. 2441 del codice civile potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento

di capitale.

Il prezzo di emissione delle azioni ordinarie (ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo) a servizio dell'aumento di capitale a pagamento e/o il prezzo ed il rapporto di esercizio del *warrant* sarà determinato di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, che avrà la facoltà di stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale delegato, nel rispetto dei limiti indicati dalla delibera assembleare, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale *tranche*, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo), nei limiti e nel rispetto di quanto previsto dalle leggi applicabili. In ogni caso, il prezzo di emissione sarà determinato mediante l'utilizzo di criteri ragionevoli e non arbitrari, nel rispetto della normativa applicabile, tenuto conto della prassi di mercato, delle circostanze esistenti alla data di esercizio della delega e delle caratteristiche della Società, anche con applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili.

L'eventuale esclusione del diritto di opzione ha l'obiettivo di cogliere con rapidità eventuali opportunità di accordi con partner strategici.

Rimane inteso quindi che, in occasione di ciascun eventuale esercizio della delega, il Consiglio di Amministrazione della Società predisporrà apposite relazioni illustrative, ove verranno illustrati gli specifici criteri utilizzati per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni nonché le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione o dello specifico conferimento in natura.

Le azioni ordinarie di nuova emissione saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario (MTA), Segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

3. Consorzi di garanzia e/o collocamento

Nell'esercizio della delega, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà valutare l'opportunità di conferire un mandato a una o più istituzioni finanziarie per la costituzione di un consorzio di garanzia e/o collocamento in relazione all'aumento di capitale oggetto della delega. L'eventuale nomina di un consorzio di garanzia e/o collocamento sarà tempestivamente comunicata al mercato al momento dell'esercizio della delega.

4. Eventuali altre forme di collocamento

Alla data della presente Relazione non sono previste forme di collocamento diverse da quelle di cui all'articolo 2441 del Codice Civile.

5. Periodo e tempi di esecuzione della delega

Si propone di stabilire che la durata della delega sia pari al termine massimo di legge di cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, pertanto sino al 26 aprile 2026, e di stabilire che possa essere esercitata in una o più volte.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni (anche con riferimento a ciascuna *tranche* di aumento del capitale) dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

6. Godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale

Il godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale delegato sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione per ogni eventuale *tranche*, nell'esercizio della delega di cui all'art. 2443 del

Codice Civile, ferma restando l'attribuzione ai possessori di pari diritti rispetto alle azioni già emesse dalla Società.

7. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone all'approvazione dell'Assemblea, sarà necessario modificare l'articolo 5 dello statuto sociale vigente, integrandola con i contenuti della delega ad aumentare il capitale sociale.

La parte in grassetto è quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente punto all'ordine del giorno, mentre la parte sottolineata sarà aggiunta per effetto della delibera di cui al precedente punto all'ordine del giorno.

TESTO PREVIGENTE	TESTO MODIFICATO
ARTICOLO 5 (CAPITALE, AZIONI)	ARTICOLO 5 (CAPITALE, AZIONI)
<p>Il capitale sociale è di Euro 47.207.120 (quarantasettemilioniduecentosettemilacentoveventi) diviso in n. 47.207.120 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.</p> <p>Alle azioni costituenti il capitale sociale, che possono essere nominative o, ove consentito dalla legge, al portatore, si applicano le disposizioni di legge in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione della partecipazione sociale previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, o comunque diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalle applicabili disposizioni di legge.</p> <p>Nelle deliberazioni di aumento di capitale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura del 10% del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998.</p> <p>La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.</p>	<p>Il capitale sociale è di Euro 47.207.120 (quarantasettemilioniduecentosettemilacentoveventi) diviso in n. 47.207.120 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.</p> <p>Alle azioni costituenti il capitale sociale, che possono essere nominative o, ove consentito dalla legge, al portatore, si applicano le disposizioni di legge in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione della partecipazione sociale previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, o comunque diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalle applicabili disposizioni di legge.</p> <p>L'Assemblea straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione.</p> <p>Nelle deliberazioni di aumento di capitale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura del 10% del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.</p> <p>Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998.</p>

	<p>La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.</p>
	<p><u>Le azioni sono solo nominative. Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi.</u></p> <p><u>In deroga a quanto previsto al precedente comma, ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF, a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal successivo paragrafo sono attribuiti n. 2 (due) voti.</u></p> <p><u>L'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dalla Società sulla base delle risultanze di un apposito elenco ("Elenco Speciale") tenuto a cura della Società, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, cui dovrà iscriversi il titolare delle azioni – o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto – (il Titolare) che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, secondo le disposizioni che seguono:</u></p> <p><u>(a) il Titolare che intende iscriversi nell'Elenco Speciale ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società;</u></p> <p><u>(b) la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco Speciale tempestivamente e comunque nei termini previsti per l'aggiornamento dell'Elenco Speciale, ossia entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. record date);</u></p> <p><u>(c) successivamente alla richiesta di iscrizione, il Titolare deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio Intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato o dei relativi presupposti.</u></p>
	<p><u>L'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dall'organo amministrativo - e per esso da consiglieri all'uopo delegati - anche avvalendosi di ausiliari appositamente incaricati nei modi e nei termini previsti da un apposito</u></p>



regolamento pubblicato sul sito internet della Società.

La maggiorazione del diritto di voto sarà automaticamente efficace al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco Speciale senza che siano mediotempo venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto.

Senza pregiudizio di quanto di seguito previsto, la cessione delle azioni a titolo oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione, anche temporanea, di diritti parziali (anche in assenza di vicende traslative), sulle azioni in forza delle quali il Titolare iscritto nell'Elenco Speciale risulti (ex lege o contrattualmente) privato del diritto di voto, ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF pro-tempore vigente comporta la perdita immediata della maggiorazione del voto.

Colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le azioni dal medesimo detenute, con comunicazione da inviare alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società. La rinuncia è irrevocabile e se ne dà atto nell'Elenco Speciale, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte del Titolare che successivamente intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto.

In aggiunta a quanto sopra, la Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi:

(a) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto;

(b) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'venuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. record date).

	<p><u>Il diritto di voto maggiorato è conservato (i) in caso di successione per causa di morte, (ii) per effetto di trasferimento in forza di una donazione a favore di eredi legittimi; un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimi siano beneficiari; (iii) in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni e (iv) in caso di costituzione di pegno o di altro diritto di garanzia con conservazione del diritto di voto in capo al Titolare. Nel caso di cui ai punti (i) e (ii) che precedono, gli aventi causa hanno diritto di chiedere l'iscrizione con la stessa anzianità d'iscrizione della persona fisica dante causa. Limitatamente al caso di fusione o scissione di cui sia parte un soggetto già iscritto nell'Elenco, la persona giuridica o l'ente che, per effetto di tale operazione, divenga titolare di azioni a voto maggiorato, ha diritto di essere iscritto nell'Elenco con la stessa anzianità d'iscrizione del soggetto precedentemente iscritto e dante causa, con conservazione del beneficio del voto maggiorato già maturato.</u></p>
	<p><u>La maggiorazione del diritto di voto si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione (le "Azioni di Nuova Emissione"): (i) di compendio di un aumento gratuito di capitale ai sensi art. 2442 Codice Civile spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali la maggiorazione di voto sia già maturata ovvero sia in via di maturazione (le "Azioni Preesistenti"); (ii) spettanti in cambio delle Azioni Preesistenti in caso di fusione o scissione, sempre che il progetto di fusione o scissione lo preveda; (iii) sottoscritte dal titolare delle Azioni Preesistenti nell'ambito di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti. In tali casi sub (i), (ii) e (iii), le Azioni di Nuova Emissione acquisiscono la maggiorazione di voto dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità dell'ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso di 24 (ventiquattro) mesi; invece, ove la maggiorazione di voto per le Azioni Preesistenti non sia ancora maturata, ma sia in via di maturazione, la maggiorazione di voto spetterà alle Azioni di Nuova Emissione dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato con riferimento alle Azioni Preesistenti a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.</u></p>
	<p><u>La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione del quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale</u></p>

	<p><u>sociale.</u></p> <p>L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile (in una o più tranches) con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 26 aprile 2026 per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.</p>
--	---

Si precisa che le proposte di modificazioni statutarie di cui al secondo punto della parte straordinaria all'ordine del giorno non danno luogo ad alcuna causa di recesso a favore degli Azionisti, ai sensi dello Statuto e dell'art. 2437 c.c. e seguenti.

In virtù di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;

- esaminata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e ritenuto che, alla luce degli elementi e delle motivazioni ivi illustrate, l'interesse sociale esige di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di escludere o limitare il diritto di opzione;

- preso atto dell'informativa ricevuta ed esaminata la documentazione ricevuta in relazione al presente punto all'ordine del giorno;

- preso atto che la Società non versa nelle condizioni di cui all'art. 2446 e 2447 del Codice Civile;

delibera

- 1) di modificare l'articolo 5 dello Statuto Sociale inserendo il seguente nuovo comma: "L'Assemblea straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione";
- 2) subordinatamente all'approvazione della delibera di cui al punto 1) che precede ed all'iscrizione della stessa nel Registro delle Imprese, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile o inscindibile (in una o più tranches), con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (centomilioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del codice civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o operatori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;
- 3) di inserire nell'art. 5 dello statuto sociale il seguente nuovo comma "L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile (in una o più tranches) con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento milioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.";
- 4) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo);
- 5) di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore, in via disgiunta tra loro con facoltà di subdelega — ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nella medesima le

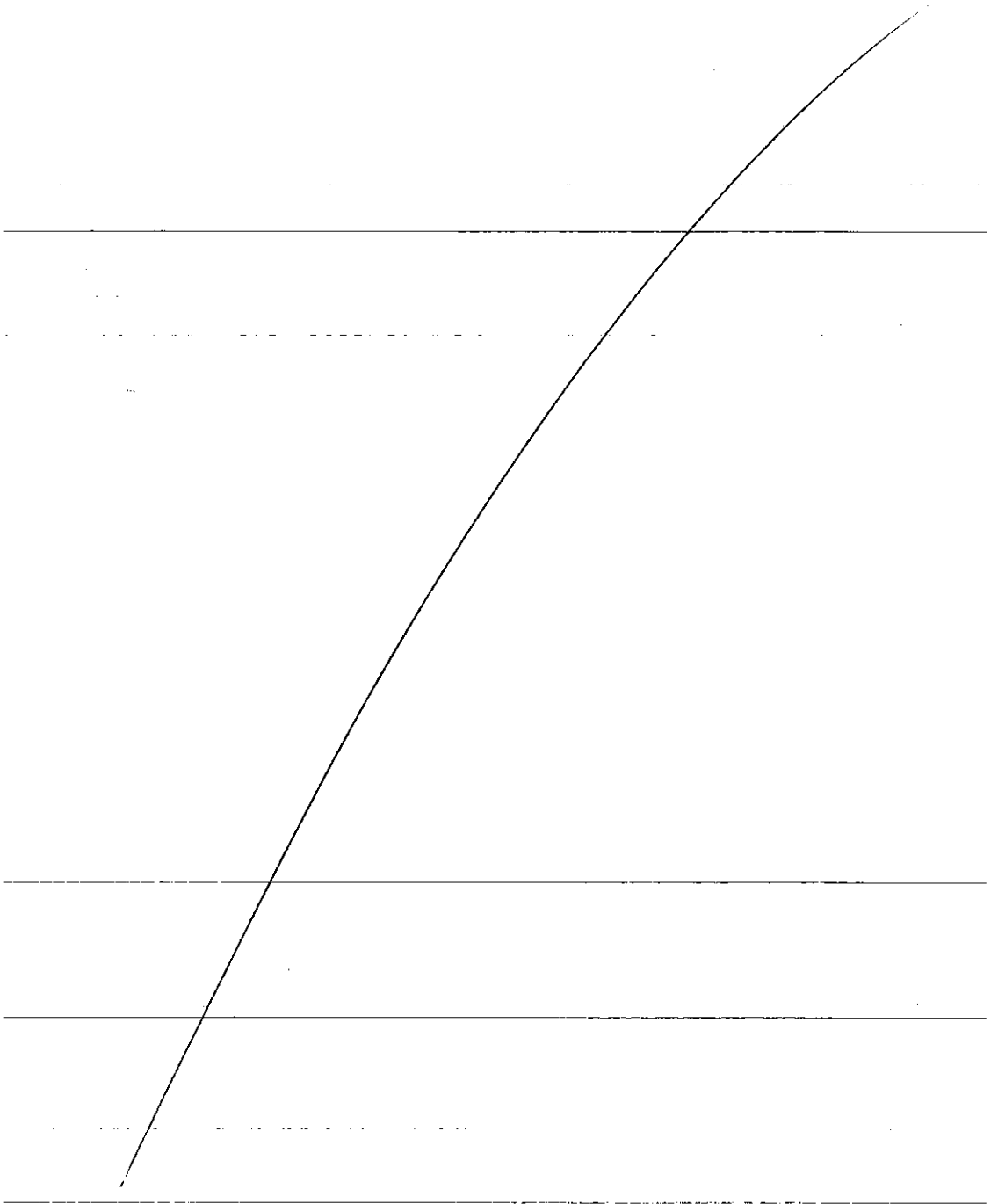
modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti.

Roma, 6 aprile 2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente





All. "B" al N° 16139/8675 di rep.

Tinexta S.p.A.

**Elenco Intervenui
Assemblea Ordinaria/Straordinaria**



Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.				
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPP		0	
	DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF			
1	D	TECNO HOLDING SPA	26.317.960	26.317.960
		Totale azioni	26.317.960	26.317.960
			55,749980%	55,749980%
2	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPP		0	0
	DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES ST.			
	TREVISAN			
1	D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	40.000	40.000
2	D	BANCOPOSTA RINASCIMENTO	5.453	5.453
3	D	GENERALI SMART FUNDS	41.277	41.277
4	D	ALKEN FUND - ABSOLUTE RETURN EUROPE	35.135	35.135
5	D	ALKEN CAPITAL FUND, FCP - FIS	82.330	82.330
6	D	KAPITALFORENINGEN UNITE II, EUROPAEISKE SMALL CAP AKTIER	198.440	198.440
7	D	AXIOM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY TRUST	10.883	10.883
8	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	35.000	35.000
9	D	INVESTERINGSFORENINGEN BANKINVEST, EUROPA SMALL CAP AKTIER KL	224.104	224.104
10	D	STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	2.841	2.841
11	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.000	2.000
12	D	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	25.000	25.000
13	D	AZ FUND 1 AZ EQUITY ITALIAN SMALL MID CAP	15.263	15.263
14	D	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE	165.371	165.371
15	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	39.505	39.505
16	D	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	8.227	8.227
17	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF ORION-UNIVERSAL-FONDS	35.296	35.296
18	D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	7.011	7.011
19	D	LOMBARD ODIER FUNDS (SWITZERLAND) SA "I3D, FIGO OU CIFOPI"	113.011	113.011
20	D	ALGEBRIS UCITS FUNDS PLC - ALGEBRIS CORE ITALY FUND	28.491	28.491
21	D	ANIMA ITALIA	10.200	10.200
22	D	CCL Q 130/30 FUND II - PM	8.160	8.160
23	D	GESTIELLE PRO ITALIA	20.000	20.000
24	D	CC L Q US EQTY EXTNSN FD-PM	55	55
25	D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	10.279	10.279
26	D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A3-FONDS	442.289	442.289
27	D	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA	71.276	71.276
28	D	ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	2.800	2.800
29	D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	42.903	42.903
30	D	CALCIUM QUANT	10.717	10.717
31	D	ANIMA INIZIATIVA ITALIA	96.239	96.239
32	D	ALLIANZGI S AKTIEN	79.096	79.096
33	D	FIDELITY SALEM STREET TRUST; FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	5.869	5.869
34	D	ANIMA CRESCITA ITALIA	29.000	29.000
35	D	JPMORGAN FUNDS	26.964	26.964

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Tinexta S.p.A.

27/04/2021

**Elenco Interventuti
Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipo Rap.			
36	D	FCP SYCOMORE SHARED GROWTH	172.375	172.375
37	D	SUE ANN ARNALL	190	190
38	D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	117.282	117.282
39	D	BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUIMIB)	8	8
40	D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	2.425	2.425
41	D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (EAFESMLB)	6.672	6.672
42	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	81.237	81.237
43	D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.231	1.231
44	D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	3.552	3.552
45	D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEDGED) INDEXPOOL	1.583	1.583
46	D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B (WSMESGB)	2.048	2.048
47	D	LGIASUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LGIASUPER	31.007	31.007
48	D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	1.429	1.429
49	D	NFS LIMITED	2.491	2.491
50	D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	126.456	126.456
51	D	CC&L ALTERNATIVE CANADIAN EQ	25	25
52	D	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES (FRR)	5.028	5.028
53	D	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	10.244	10.244
54	D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND	1.295	1.295
55	D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II	814	814
56	D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	7.530	7.530
57	D	CC AND L Q 130/30 FUND II	7	7
58	D	WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.053	1.053
59	D	ALKEN FUND - EUROPEAN OPPORTUNITIES	96.351	96.351
60	D	EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR E S III	489	489
61	D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST	21.862	21.862
62	D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CE S	6.608	6.608
63	D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	51.874	51.874
64	D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	36.708	36.708
65	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.021	15.021
66	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	13.899	13.899
67	D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	5.049	5.049
68	D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	5.343	5.343
69	D	LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC LAZARD PAN EUROPEAN SMALL	64.866	64.866
70	D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	68	68

Legenda:

D: Delegante **R:** Rappresentato legalmente

Tinexta S.p.A.

**Elenco Interventuti
Assemblea Ordinaria/Straordinaria**



Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
71	D	ARROWSTREET US GROUP TRUST	32.162	32.162
72	D	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	4.573	4.573
73	D	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	17.493	17.493
74	D	LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	224.756	224.756
75	D	AZL DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.065	1.065
76	D	ES RIVER AND MERCANTILE FUNDS ICVC	49.777	49.777
77	D	CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN AND THE CITI RETIREMENT SAVINGS P	14.394	14.394
78	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	2.888	2.888
79	D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	371	371
80	D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1	1
81	D	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	1.190	1.190
82	D	STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	2.323	2.323
83	D	VEBA PARTNERSHIP N L P	811	811
84	D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	640	640
85	D	FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	17.427	17.427
86	D	UPS GROUP TRUST	6.160	6.160
87	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	230.000	230.000
88	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	230.000	230.000
89	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	70.000	70.000
90	D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 55	25.600	25.600
91	D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	2.000	2.000
92	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	30.000	30.000
93	D	LYXOR FTSE ITALIA MID CAP PIR	113.867	113.867
94	D	AMUNDI MULTI-GERANTS PEA PME	2.783	2.783
95	D	MUL- LYX FTSE IT ALL	1.145	1.145
96	D	LYXINDX FUND - LYXOR MSCI EMU	10.077	10.077
97	D	INDEPONDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	11.074	11.074
98	D	LOF GLOBAL FINTECH	135.000	135.000
99	D	SANOFI ACTIONS EUROPE PME-ETI	33.323	33.323
100	D	CPR EUROLAND ESG	47.672	47.672
101	D	AMUNDI ACTIONS PME	367.447	367.447
102	D	HSBC EURO PME	64.506	64.506
103	D	PRAMERICA - MITO 50	15.000	15.000
104	D	PRAMERICA - MITO 25	15.000	15.000
105	D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY	126.000	126.000
106	D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK	79.786	79.786
107	D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	180.796	180.796
108	D	CREDIT SUISSE FUNDS AG	885	885
109	D	UBS FUND MGT (CH) AG	7.228	7.228
110	D	GOVERNMENT OF NORWAY	724.308	724.308
111	D	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	1.556	1.556
112	D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	16.399	16.399
113	D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	8.437	8.437

Legenda:

D: Delegante **R:** Rappresentato legalmente

Tinexta S.p.A.

27/04/2021

**Elenco Interventi
Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
Tipo Rap.				
114	D	LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND	6.142	6.142
115	D	NTGI-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	619	619
116	D	AXIOM INVESTORS TRUST II	27.673	27.673
117	D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.510	1.510
118	D	HRW TRUST NO 4 UAD 01/17/03	14.960	14.960
119	D	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 4	7.474	7.474
120	D	HRW TRUST NO 2 UAD 01/17/03	15.467	15.467
121	D	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 1	10.442	10.442
122	D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	23.518	23.518
123	D	THE HEALTH FOUNDATION.	17.754	17.754
124	D	DOMINION ENERGY INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	26.542	26.542
125	D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST.	12.800	12.800
126	D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	5.742	5.742
127	D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.453	1.453
128	D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	10.020	10.020
129	D	AXIOM INVESTORS ICAV	11.659	11.659
130	D	LEGAL AND GENERAL ICAV	1.330	1.330
131	D	VERDIPAPIRFONDET KLP AKSJGLOBAL SMALL CAP INDEKS	2.961	2.961
132	D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST	25.007	25.007
133	D	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC	25.486	25.486
134	D	VONTOBEL FUND - EUROPEAN MID AND SMALL CAP EQUITY	66.000	66.000
135	D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	8.778	8.778
136	D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	30.890	30.890
137	D	JHVIT INT'L SMALL CO TRUST	1.069	1.069
138	D	JHF II INT'L SMALL CO FUND	8.122	8.122
139	D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	412	412
140	D	CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	389	389
141	D	CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	67	67
142	D	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	116	116
143	D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	1.859	1.859
144	D	MAGA SMALLER COMPANIES MASTER FUND LIMITED CO OTUS CAPITAL MANAGEMENT LIMITED ACTING AS FUND MANAGER	100.065	100.065
145	D	ACADIAN GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND,LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	1.377	1.377
146	D	MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY	26.700	26.700
147	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	325.000	325.000
148	D	MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	750.000	750.000
149	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - FIDEURAM ITALIA	1.500	1.500

Legenda:

D: Delegante **R:** Rappresentato legalmente

Tinxta S.p.A.

**Elenco Interventi
Assemblea Ordinaria/Straordinaria**



Badge	Titolare Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
150	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	150.000	150.000
151	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	44.000	44.000
152	D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	13.000	13.000
153	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	32.081	32.081
154	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA 30	23.025	23.025
155	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	44.570	44.570
156	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	18.912	18.912
157	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PIR ITALIA AZIONI	6.504	6.504
158	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.309	135.309
159	D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	119.831	119.831
160	D	EUF - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES	38.436	38.436
161	D	EUF - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	2.194	2.194
162	D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND	23.082	23.082
163	D	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	964	964
164	D	UBS ETF	4.989	4.989
165	D	GAM STAR (LUX)	78.862	78.862
166	D	XTRACKERS	15.242	15.242
167	D	GAM MULTISTOCK	38.850	38.850
168	D	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES	267.597	267.597
169	D	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP	271.214	271.214
170	D	DWS MULTI ASSET PIR FUND	33.589	33.589
171	D	FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II STRATEGIC ADVISERS INT FUND	48.291	48.291
172	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	50.635	50.635
173	D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	45	45
174	D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	28.481	28.481
175	D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	7.571	7.571
176	D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	128.904	128.904
177	D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	8.373	8.373
178	D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FORTAX EXEMPT RETIREMENT PLANS ONE	27.874	27.874
179	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	236	236
180	D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAPEX NORTH AMERICA INDEX ETF	1.561	1.561
181	D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	13.361	13.361
182	D	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD& COMMERCIAL WORKERS AND EMPLOYERS JOINT PENSION	4.070	4.070
183	D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	22.374	22.374
184	D	SSGA SPDR ETFS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	2.512	2.512
185	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	39.439	39.439
186	D	MERCER QIF CCF	2.328	2.328
187	D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	660	660
188	D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.206	1.206
189	D	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	4.103	4.103
190	D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	5.449	5.449

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

Tinexta S.p.A.

27/04/2021

**Elenco Interventuti
Assemblea Ordinaria/Straordinaria**

Badge	Titolare	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	Straordinaria
	Tipologia			
191	D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATI	9.128	9.128
192	D	INVESCO INTERNATIONAL SMALL-MIDCOMPANY FUND	2.013.693	2.013.693
193	D	TRUST II BRIGHTHOUSEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	6.919	6.919
194	D	JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.386	1.386
195	D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	17.608	17.608
196	D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFUND	5.327	5.327
197	D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	7.425	7.425
198	D	TIAA-CREF QUANT INTERNATIONAL CAPEQUITY FUND AL SMALL	22.557	22.557
199	D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	1.657	1.657
200	D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	6.756	6.756
201	D	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	8.328	8.328
202	D	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	86.407	86.407
203	D	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	2.719	2.719
204	D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	11.064	11.064
205	D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	651	651
206	D	ISHARES VII PLC	31.977	31.977
207	D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	34.513	34.513
208	D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	7.795	7.795
209	D	SAINTGOBAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST	34.903	34.903
210	D	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	13.964	13.964
211	D	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	7.740	7.740
212	D	LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO	15.889	15.889
213	D	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	2.989	2.989
214	D	AWARE SUPER	115.936	115.936
215	D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	3.241	3.241
216	D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	4.054	4.054
217	D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	76	76
218	D	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	237	237
Totale azioni			11.596.091	11.596.091
			24,564284%	24,564284
Totale azioni in proprio			0	0
Totale azioni in delega			37.914.051	37.914.051
Totale azioni in rappresentanza legale			0	0
TOTALE AZIONI			37.914.051	37.914.051
			80,314264%	80,314264%
Totale azionisti in proprio			0	0
Totale azionisti in delega			219	219
Totale azionisti in rappresentanza legale			0	0
TOTALE AZIONISTI			219	219
TOTALE PERSONE INTERVENUTE			2	2

Legenda:

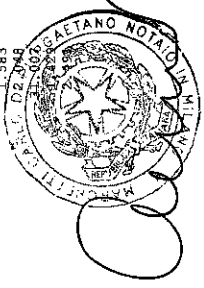
D: Delegante **R:** Rappresentato legalmente

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti

CONTRARI

Ragione Sociale	Delega	Proprio	Totale
2 COMEUFERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAEPFR DESIGNANO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES ST. TREVISAN			
**D GENERALI SMART FUNDS	41.277		41.277
**D KAPITALFORENINGEN UNITE II, EUROPAISKE SMALL CAP AKTIER	198.440		198.440
**D AXIOM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY TRUST	10.883		10.883
**D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION FIR ITALIAN EXCELLENCE 70	35.000		35.000
**D INVESTINGSPENSIOFONDEN BANKINVEST, EUROPA SMALL CAP AKTIER KL	224.104		224.104
**D STICHTING PENSIOFONDEN VOOR HUISARTSEN	2.841		2.841
**D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION FIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.000		2.000
**D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	25.000		25.000
**D AZ FUND 1 AZ EQUITY ITALIAN SMALL MID CAP	15.263		15.263
**D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	39.505		39.505
**D ALTELIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	8.227		8.227
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF ORION-UNIVERSAL-FONDS	35.296		35.296
**D AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A.	7.011		7.011
**D ANIMA ITALIA	10.200		10.200
**D CCL Q 130/30 FUND II - PM	8.160		8.160
**D GESTIELLE PRO ITALIA	20.000		20.000
**D CC L Q US EQY EXTNSN FD-PM	55		55
**D VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	10.279		10.279
**D UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYV A3-FONDS	442.289		442.289
**D BNPP MODERATE FOCUS ITALIA	71.276		71.276
**D ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	2.800		2.800
**D BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	42.903		42.903
**D ANIMA INIZIATIVA ITALIA	96.239		96.239
**D ALLIANZGI S AKTIEN	79.096		79.096
**D FIDELITY SALAM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	5.869		5.869
**D ANIMA CRESCITA ITALIA	29.000		29.000
**D JPMORGAN FUNDS	26.964		26.964
**D FCP SYCOMORE SHARED GROWTH	172.375		172.375
**D SUE ANN ARALL	190		190
**D BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N. A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	117.282		117.282
**D BLACKROCK MSCI EMI IMI INDEX FUND B (EMUMIB)	2.425		2.425
**D VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	6.672		6.672
**D VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	81.237		81.237
**D CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.231		1.231
**D VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	3.552		3.552
**D ONEPAC GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNDEGDED) INDEXPOOL	1.583		1.583
**D MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B (WSMESGB)	2.048		2.048
**D LEGISLAUER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LEGISLAUER	31.007		31.007
**D VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	1.429		1.429
**D NPS LIMITED	2.491		2.491



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni incrementi e conseguenti CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Propricio	Delega	Totale
**D	VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND		126.456	126.456
**D	C&L ALTERNATIVE CANADIAN EQ		25	25
**D	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES IFRF		5.028	5.028
**D	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONESTEP FUND II		10.244	10.244
**D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		1.295	1.295
**D	CC AND L Q MARKET NEUTRAL FUND II		814	814
**D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		7.530	7.530
**D	CC AND L Q 130/30 FUND II		7	7
**D	WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND		1.053	1.053
**D	EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR E S III		489	489
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER MASTER RETIREMENT TRUST		21.862	21.862
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIRE MEDICAL TRUST FOR CE S		6.608	6.608
**D	VANGUARD FTSE ALL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND		51.874	51.874
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND		36.708	36.708
**D	AGADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		15.021	15.021
**D	AGADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC		13.899	13.899
**D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT TRUST BOARD		5.649	5.649
**D	PENSION GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC LAZARD PAN EUROPEAN SMALL		5.343	5.343
**D	LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC LAZARD PAN EUROPEAN SMALL		64.866	64.866
**D	TRUCKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF		68	68
**D	ARROWSTREET US GROUP TRUST		32.162	32.162
**D	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		4.573	4.573
**D	EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS		17.493	17.493
**D	LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND		224.756	224.756
**D	AZL DEA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		1.065	1.065
**D	ES RIVER AND MERCANTILE FUNDS ICVC		49.777	49.777
**D	CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN AND THE CITI RETIREMENT SAVINGS F		14.394	14.394
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		2.888	2.888
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION		371	371
**D	ALASKA RETIREMENT SYSTEM		1	1
**D	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA		1.190	1.190
**D	SPICHTING PENSIONFONDS HORSICA & CATERING		2.323	2.323
**D	VEBA PARTNERSHIP N. 1 P		811	811
**D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM		640	640
**D	PAIRREX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		17.427	17.427
**D	DFS GROUP TRUST		6.160	6.160
**D	ARCA FONDI SCR SFA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30		230.000	230.000
**D	ARCA FONDI SCR SFA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY IPALIA		230.000	230.000
**D	ARCA FONDI SCR SFA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA		70.000	70.000
**D	ARCA FONDI SCR SFA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 55		25.600	25.600
**D	ARCA FONDI SCR SFA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 55		113.867	113.867
**D	MUL - LYX FTSE IT ALL		1.145	1.145
**D	LIXOR MSCI EMU		10.077	10.077



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	11.074	11.074	11.074
**D	IOF GLOBAL FINTECH	135.000	135.000	135.000
**D	HSBC EURO PME	64.506	64.506	64.506
**D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EK-UK	79.786	79.786	79.786
**D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE	180.796	180.796	180.796
**D	CREDIT SUISSE FUNDS AG	885	885	885
**D	UNS FUND MGT (CH) AG	7.228	7.228	7.228
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	724.308	724.308	724.308
**D	NORTHERN TRUST UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND	1.556	1.556	1.556
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	16.359	16.359	16.359
**D	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE	8.437	8.437	8.437
**D	LAZARD/WILKINSON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND	6.142	6.142	6.142
**D	NYFJ-QM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING	619	619	619
**D	AXIOM INVESTORS TRUST II	27.673	27.673	27.673
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	1.510	1.510	1.510
**D	HRW TRUST NO 4 DAD 01/17/03	14.960	14.960	14.960
**D	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 4	7.474	7.474	7.474
**D	HRW TRUST NO 2 DAD 01/17/03	15.467	15.467	15.467
**D	HRW TESTAMENTARY TRUST NO 1	10.442	10.442	10.442
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	23.518	23.518	23.518
**D	THE HEALTH FOUNDATION.	17.754	17.754	17.754
**D	DOMINION ENERGY INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	26.542	26.542	26.542
**D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST.	12.800	12.800	12.800
**D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	5.742	5.742	5.742
**D	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	1.453	1.453	1.453
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	10.020	10.020	10.020
**D	AXIOM INVESTORS ICAP	11.659	11.659	11.659
**D	LEGAL AND GENERAL ICAP	1.330	1.330	1.330
**D	VERDIPARTIFONDET KLP AKJEGLOBAL SMALL CAP INDERS I	2.961	2.961	2.961
**D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST	25.007	25.007	25.007
**D	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC	25.486	25.486	25.486
**D	VOMOBEL FUND - EUROPEAN MID AND SMALL CAP EQUITY	66.000	66.000	66.000
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	8.778	8.778	8.778
**D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	30.890	30.890	30.890
**D	JHWTT INT'L SMALL CO TRUST	1.069	1.069	1.069
**D	JHF II INT'L SMALL CO FUND	8.122	8.122	8.122
**D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.	412	412	412
**D	CG4L O INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND	389	389	389
**D	CG4L O GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND	67	67	67
**D	CG4L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND	116	116	116
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	1.859	1.859	1.859
**D	ACADIAN GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC	1.377	1.377	1.377
**D	MEDIOBANCA GESTIONE FONDI SCR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	325.000	325.000	325.000



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione e della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti
CONTRARI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	MEDIANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	750.000	750.000	750.000
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	32.081	32.081	32.081
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON FIR ITALIA 30	23.025	23.025	23.025
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	44.570	44.570	44.570
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI ITALIA	18.312	18.312	18.312
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON FIR ITALIA AZIONI	6.504	6.504	6.504
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.309	135.309	135.309
**D	EURIZON CAPITAL SGR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	119.831	119.831	119.831
**D	EIF - EQUITY ITALY OPPORTUNITIES	38.436	38.436	38.436
**D	EIF - EQUITY ITALY SMART VOLATILITY	2.194	2.194	2.194
**D	ARROWSTREET EAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND	23.082	23.082	23.082
**D	MONETARY AUTHORITY OF SINGAPORE	964	964	964
**D	URS ETF	4.889	4.889	4.889
**D	GAM STAR (LIDX)	78.862	78.862	78.862
**D	XTRACKERS	15.242	15.242	15.242
**D	GAM MULTISTOCK	38.850	38.850	38.850
**D	ALLIANZ INSTITUTIONAL INVESTORSSERIES	267.597	267.597	267.597
**D	DMS MULTI ASSET FIR FUND	33.589	33.589	33.589
**D	FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II STRATEGIC ADVISERS INT FUND	48.291	48.291	48.291
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	50.635	50.635	50.635
**D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	45	45	45
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	28.481	28.481	28.481
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	7.571	7.571	7.571
**D	VANGUARD DEVELOPED MARKETS INDEX FUND	128.904	128.904	128.904
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	8.373	8.373	8.373
**D	SPYR STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FORTAX EXEMPT RETIREMENT PLANS ONE	27.874	27.874	27.874
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	236	236	236
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAP NORTH AMERICA INDEX ETF	1.561	1.561	1.561
**D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	13.361	13.361	13.361
**D	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOODS COMMERCIAL WORKERS AND EMPLOYERS JOINT PENSION	4.070	4.070	4.070
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	22.374	22.374	22.374
**D	SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	2.512	2.512	2.512
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	39.439	39.439	39.439
**D	MERCER QLP CCF	2.328	2.328	2.328
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	660	660	660
**D	LVIP DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.206	1.206	1.206
**D	MERCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND	4.103	4.103	4.103
**D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO	5.449	5.449	5.449
**D	LGS ANGELES COUNTY EMPLOYERS RETIREMENT ASSOCIATI	9.128	9.128	9.128
**D	INVESCO INTERNATIONAL SMALL-MIDCOMPANY FUND	2.013.693	2.013.693	2.013.693
**D	TRUST II BRIGHTESEDIMENSIONALINT SMALL COMPANY PORTFOLIO	6.919	6.919	6.919
**D	JNL/DEA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.386	1.386	1.386
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA	17.608	17.608	17.608

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti CONTRARI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	FRANZBLI INTERNATIONAL EQUITYFUND	31.977	5.327	5.327
**D	ARWSTNEE INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND	34.513	7.425	7.425
**D	TIAA-CREF CORE INTERNATIONAL CREQUITY FUND AL SMALL	7.795	22.557	22.557
**D	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF	34.903	1.657	1.657
**D	ANISA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY	7.740	6.756	6.756
**D	COLLEGS OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	15.889	8.328	8.328
**D	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	2.989	86.407	86.407
**D	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF	2.989	2.719	2.719
**D	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF	11.064	11.064	11.064
**D	ISHARES VII PLC	651	651	651
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	31.977	31.977	31.977
**D	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	34.513	34.513	34.513
**D	SAINTEGAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST	7.795	7.795	7.795
**D	SST GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS	34.903	34.903	34.903
**D	SSB MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND	13.964	13.964	13.964
**D	LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO	7.740	7.740	7.740
**D	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST	15.889	15.889	15.889
**D	AWARE SUPER	2.989	2.989	2.989
**D	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND	115.936	115.936	115.936
**D	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWEIZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY	3.241	3.241	3.241
**D	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK	76	4.054	4.054
**D	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE	237	76	76
				237

Totale voti 9.773.528
 Percentuale votanti % 25,778116
 Percentuale Capitale % 20,703504



Timexa S.p.A.

Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021

27 aprile 2021 15:20:01

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti

ASTENUTI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPPER DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 13S-NOVIES ST. TREVISAN	126.000	126.000

**3

CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY

Totale voti 126.000
Percentuale votanti % 0,332331
Percentuale Capitale % 0,266909

Azionisti: 1
Azionisti in delega: 1

Pagina 6

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni incrementi e conseguenti NON VOTANTI

Badge	Ragione Sociale	Proprrio	Delega	Totale
2	COMFUTESHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALENTIA RAPPR DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES ST. TREVISAN			
**D	KAIROS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	40.000		40.000
**D	RAMGPOSTA RINASCIMENTO	5.453		5.453
**D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	2.000		2.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	30.000		30.000
**D	PHAMERICA - MITO 50	15.000		15.000
**D	PHAMERICA - MITO 25	15.000		15.000
**D	MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY	26.700		26.700
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - FIDEURAM ITALIA	1.500		1.500
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	150.000		150.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	44.000		44.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	13.000		13.000

Totale voti 342.653
Percentuale votanti % 0,903763
Percentuale Capitale % 0,725850

Azionisti: 11
 Azionisti in delega: 11

Pagina: 7



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: Proposta di modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale per l'introduzione della maggioranza del voto. Deliberazioni inerenti e conseguenti FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAFFA DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF	26.317.960		26.317.960
**D	COMPUTERSHARE SPA			
**D	TECNO HOLDING SPA			
**D	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAFFA DESIGNATO IN QUALITA' DI SUDDELEGATO 135-NOVIES ST. TREVISAN			
**D	ALKEN FUND - ABSOLUTE RETURN EUROPE		35.135	35.135
**D	ALKEN CAPITAL FUND, FCP - FIS		82.330	82.330
**D	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE		165.371	165.371
**D	LAMHARD ODER FUND (SWITZERLAND) SA "L3D, FIGO OU CIFOPI"		113.011	113.011
**D	ALGERBS IGTMS FUNDS PLC - ALGERBUS CORE ITALY FUND		28.491	28.491
**D	CALCIM QUANT		10.717	10.717
**D	ALKEN FUND - EUROPEAN OPPORTUNITIES		96.351	96.351
**D	AMUNDI MILIT-GERANTS PEA PME		2.783	2.783
**D	SANOPI ACTIONS EUROPE PME-ETI		33.323	33.323
**D	CPA EUROLAND ESG		47.872	47.872
**D	AMUNDI ACTIONS PME		367.447	367.447
**D	MACA SMALLER COMPANIES MASTER FUND LIMITED CO OTUS CAPITAL MANAGEMENT LIMITED ACTING AS FUND MANAGER			
**D	100.065			100.065
**D	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP		271.414	271.414

Totale voti 27.671.870
 Percentuale votanti % 77,985791
 Percentuale Capitale % 58,618001

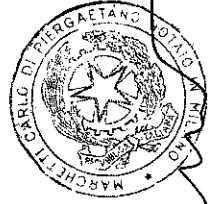


Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, CONTRARI**

Badge	Regione Sociale	Proprio	Delega	Totale
Z	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA PAPPE DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES ST. TREVISAN			
**D	BNPP MODERATE FOCUS ITALIA	71.276	71.276	71.276
**D	BNP PARIBAS EQUITY - FOCUS ITALIA	42.903	42.903	42.903
Totale voti				
114.179				
Percentuale votanti %				
0,301152				
Percentuale Capitale %				
0,241868				



Triplex S.p.A.

Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021

27 aprile 2021 15.23.32

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ASTENUITI

Badge	Regione Sociale	Proprio	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALFESSI VALERIA RAPER DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES ST., TREVISAN		126.000
**D	CHALLENGE FUNDS CHALLENGE ITALIAN EQUITY		126.000

Totale voti 126.000
Percentuale votanti % 0,332331
Percentuale Capitale % 0,266909

Azionisti: 1
Azionisti in delega: 1

Pagina 2

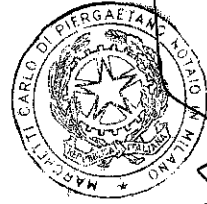


Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, NON VOTANTI**

Badge	Ragione Sociale	Proprrio	Delega	Totale
2	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAFFER DESIGNATIO IN QUALITA' DI SUDDELEGATO 135--NOVIES ST. TREVISAN			
**D	EXELIS INTERNATIONAL SICAV ITALIA	40.000	40.000	40.000
**D	BANCOPOSTA KUNASCHBERG	5.453	5.453	5.453
**D	INTERFUND SICAV INTERFUND EQUITY ITALY	2.000	2.000	2.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT (IRELAND) FONDITALIA EQUITY ITALY	30.000	30.000	30.000
**D	FRANERICA - MITO 50	15.000	15.000	15.000
**D	FRANERICA - MITO 25	15.000	15.000	15.000
**D	MEDIOBANCA SGR - MEDIOBANCA MID AND SMALL CAP ITALY	26.700	26.700	26.700
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - FIDEURAM ITALIA	1.500	1.500	1.500
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO AZIONI ITALIA	150.000	150.000	150.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 50	44.000	44.000	44.000
**D	FIDEURAM ASSET MANAGEMENT SGR - PIANO BILANCIATO ITALIA 30	13.000	13.000	13.000
Totale voti		342.653		
Percentuale votanti %		0,903763		
Percentuale Capitale %		0,725850		



[Handwritten signature]

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
1	COMPUTERSHARE SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPP DESIGNATO IN QUALITA' DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF	26.317.360		26.317.360
**D	COMPUTERSHARE SPA			
2	TECNO HOLDING SPA IN PERSONA DI ALESSI VALERIA RAPPER DESIGNATO IN QUALITA' DI SUBDELEGATO 135-NOVIES ST. TREVISAN			
**D	COMPUTERSHARE SPA			
**D	GENERALI SMART FUNDS	41.277		41.277
**D	ALKEN FUND - ABSOLUTE RETURN EUROPE	35.135		35.135
**D	ALKEN CAPITAL FUND, FCP - FIS	82.330		82.330
**D	KAPITALFORNINGEN UNITE II, EUROPEISKE SMALL CAP AKTIER	198.440		198.440
**D	AXIOM INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY TRUST	10.883		10.883
**D	A2 FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	35.000		35.000
**D	INVESTERINGSFOENFONDS VOOR HUISARTSEN, EUROPA SMALL CAP ARTIER KL	224.104		224.104
**D	STICHTING PENSIOFONDS VOOR HUISARTSEN	2.841		2.841
**D	A2 FUND I AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	2.000		2.000
**D	A2 FUND I AZ ALLOCATION ITALIAN TREND	25.000		25.000
**D	A2 FUND I AZ EQUITY ITALIAN SMALL MID CAP	15.263		15.263
**D	ALKEN FUND - SMALL CAP EUROPE	165.371		165.371
**D	PUBLIC EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	39.505		39.505
**D	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	8.227		8.227
**D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF ORION-UNIVERSAL-FONDS	35.296		35.296
**D	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	7.011		7.011
**D	LOMBARD ODER FUND (SWITZERLAND) SA "13D, FIGO OU CIFOPT"	113.011		113.011
**D	ALGERAIS UCITS FUNDS PLC - ALGERAIS CORE ITALY FUND	28.491		28.491
**D	ANIMA ITALIA	10.200		10.200
**D	CCF Q 130/30 FUND II - PM	8.160		8.160
**D	GESTIEKLE PRO ITALIA	20.000		20.000
**D	CG L Q US EQY EXTNSN FD-PM	55		55
**D	VANGUARD INVESTMENT SERIES PUBLIC LIMITED COMPANY	10.279		10.279
**D	UNIVERSAL-INVESTMENT-GESELLSCHAFT MBH ON BEHALF OF BAYVK A3-FONDS	442.289		442.289
**D	ANIMA CRESCITA ITALIA NEW	2.800		2.800
**D	CALCITUM QUANT	10.717		10.717
**D	ANIMA INIZIATIVA ITALIA	96.239		96.239
**D	ALLIANZET S AKTIEN	79.096		79.096
**D	FIDELITY SALEM STREET TRUST: FIDELITY TOTAL INTERNATIONAL INDEX FUND	5.869		5.869
**D	ANIMA CRESCITA ITALIA	29.000		29.000
**D	JPMORGAN FUNDS	26.964		26.964
**D	FCP SYCOMORE SHARED GROWTH	172.375		172.375
**D	SUE ANN ARNALI	190		190
**D	BLACKROCK INSTITUTIONAL TRUST COMPANY, N.A. INVESTMENT FUNDS FOR EMPLOYEE BENEFIT TRUSTS	117.282		117.282
**D	BLACKROCK MSCI EMU IMI INDEX FUND B (EMUMIB)	8		8
**D	VANGUARD INTERNATIONAL SMALL COMPANIES INDEX FUND	2.425		2.425
**D	BLACKROCK MSCI EAFE SMALL CAP EQUITY INDEX FUND B (BAFESMLB)	6.672		6.672
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST II	81.237		81.237
**D	CITY OF PHILADELPHIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	1.231		1.231
**D	VANGUARD FIDUCIARY TRUST COMPANY INSTITUTIONAL TOTAL INTERNATIONAL STOCK MARKET INDEX TRUST	3.552		3.552



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Objetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP (UNHEGED) INDEXPOOL	1.583	1.583	1.583
**D	MSCI WORLD SMALL CAP EQUITY ESG SCREENED INDEX FUND B (WBMESGB)	2.048	2.048	2.048
**D	LEGASUPER TRUSTEE AS TRUSTEE FOR LEGASUPER	31.007	31.007	31.007
**D	VANGUARD ESG INTERNATIONAL STOCK ETF	1.429	1.429	1.429
**D	NFS LIMITED	2.491	2.491	2.491
**D	VANGUARD FTOTL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	126.456	126.456	126.456
**D	COFIL ALTERNATIVE CANADIAN EQ	28	28	28
**D	FONDS DE RESERVE POUR LES RETRAITES (FSR)	5.028	5.028	5.028
**D	CC AND I Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	10.264	10.264	10.264
**D	CC AND I Q MARKET NEUTRAL FUND II	1.235	1.235	1.235
**D	CC AND I Q MARKET NEUTRAL FUND II	814	814	814
**D	CC AND I Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD	7.530	7.530	7.530
**D	CC AND I Q 130/30 FUND II	7	7	7
**D	WILSHIRE MUTUAL FUNDS, INC. - WILSHIRE INTERNATIONAL EQUITY FUND	1.053	1.053	1.053
**D	ALGEN FUND - EUROPEAN OPPORTUNITIES	96.351	96.351	96.351
**D	EATON VANCE TRUST COMPANY COLLECTIVE INVESTMENT TRUST FOR E S III	489	489	489
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER COMPANY RETIREMENT TRUST	21.862	21.862	21.862
**D	AMERICAN ELECTRIC POWER SYSTEM RETIREE MEDICALTRUST FOR CE S	6.608	6.608	6.608
**D	VANGUARD FTSE AHL WORLD EX US SMALL CAP INDEX FUND	51.874	51.874	51.874
**D	VANGUARD EUROPEAN STOCK INDEX FUND	36.708	36.708	36.708
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	15.021	15.021	15.021
**D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY II FUND LLC	13.899	13.899	13.899
**D	STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD	5.049	5.049	5.049
**D	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	5.343	5.343	5.343
**D	LAZARD GLOBAL ACTIVE FUNDS PLC LAZARD PAN EUROPEAN SMALL	64.866	64.866	64.866
**D	XTRACKERS MSCI EUROZONE HEDGED EQUITY ETF	68	68	68
**D	ARROWSTREET US GROUP TRUST	32.162	32.162	32.162
**D	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	4.573	4.573	4.573
**D	EMPLOYERS RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	17.493	17.493	17.493
**D	LAZARD EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND	224.756	224.756	224.756
**D	AZL DEA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	1.065	1.065	1.065
**D	ES RIVER AND MERCANTILE FUNDS ICVC	49.777	49.777	49.777
**D	CITI RETIREMENT SAVINGS PLAN AND THE CITI RETIREMENT SAVINGS P	14.394	14.394	14.394
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	2.888	2.888	2.888
**D	ALASKA PERMANENT FUND CORPORATION	371	371	371
**D	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM	1	1	1
**D	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA	1.190	1.190	1.190
**D	STICHING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	2.323	2.323	2.323
**D	VEBA PARTNERSHIP N L P	811	811	811
**D	INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	640	640	640
**D	FAIRFAX COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	17.427	17.427	17.427
**D	UFS GROUP TRUST	6.160	6.160	6.160
**D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 30	230.000	230.000	230.000
**D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE EQUITY ITALIA	230.000	230.000	230.000
**D	ARCA FONDI SGR SPA - FONDO ARCA AZIONI ITALIA	70.000	70.000	70.000



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	ARCA FONDI SGR SFA - FONDO ARCA ECONOMIA REALE BILANCIATO ITALIA 55		25.600	25.600
**D	LYXOR FISE ITALIA MID CAP PIR		113.867	113.867
**D	AMUNDI MULTI-GERANTE FEA EME		2.783	2.783
**D	MOL- LYX FISE IT ALL		1.145	1.145
**D	LYXNDX FUND - LYXOR MSCI EMU		10.077	10.077
**D	INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		11.074	11.074
**D	LOF GLOBAL FINTECH		135.000	135.000
**D	SANOFI ACTIONS EUROPE PME-EIT		33.323	33.323
**D	CFR EUROLAND ESG		47.672	47.672
**D	AMUNDI ACTIONS PME		367.447	367.447
**D	HSBC EURO EME		64.506	64.506
**D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE EX-UK		79.786	79.786
**D	DIGITAL FUNDS STARS EUROPE		180.796	180.796
**D	CREDIT SUISSE FUNDS AG		885	885
**D	UBS FUND MGT (CH) AG		7.228	7.228
**D	GOVERNMENT OF NORWAY		724.308	724.308
**D	NORTHERN TRUST UELTS COMMON CONTRACTUAL FUND		1.556	1.556
**D	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		16.399	16.399
**D	BATELLE MEMORIAL INSTITUTE		8.437	8.437
**D	LAZARD/WILMINGTON EAFE SMALL CAP EQUITY ADVANTAGE FUND		6.142	6.142
**D	NYFJ-OM COMMON DAILY ALL COUNTRY WORLD EX-US INVESTABLE MARKET INDEX FUND - NON LENDING		619	619
**D	AXIOM INVESTORS TRUST II		27.673	27.673
**D	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND		1.510	1.510
**D	H&W TRUST NO 4 UAD 01/17/03		14.960	14.960
**D	H&W TESTAMENTARY TRUST NO 4		7.474	7.474
**D	H&W TRUST NO 2 UAD 01/17/03		15.467	15.467
**D	H&W TESTAMENTARY TRUST NO 1		10.442	10.442
**D	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST		23.518	23.518
**D	THE HEALTH FOUNDATION,		17.754	17.754
**D	DOMINION ENERGY INC. DEFINED BENEFIT MASTER TRUST		26.542	26.542
**D	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST.		12.800	12.800
**D	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		5.742	5.742
**D	UPRA STATE RETIREMENT SYSTEMS		1.453	1.453
**D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		10.020	10.020
**D	AXIOM INVESTORS ICADV		11.659	11.659
**D	LEGAL AND GENERAL ICADV		1.330	1.330
**D	VERDIPAPFONDET KIP AKSJEGLOBAL SMALL CAP INDEXES I		2.961	2.961
**D	MISSOURI EDUCATION PENSION TRUST		25.007	25.007
**D	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LIC		25.486	25.486
**D	VONTobel FUND - EUROPEAN MID AND SMALL CAP EQUITY		66.000	66.000
**D	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED		8.778	8.778
**D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		30.890	30.890
**D	JHVT INT'L SMALL CO TRUST		1.069	1.069
**D	JHF II INT'L SMALL CO FUND		8.122	8.122
**D	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST.		412	412



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	CC&L Q INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND		389	389
**D	CC&L Q GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND		67	67
**D	CC&L ALTERNATIVE GLOBAL EQUITY FUND		116	116
**D	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		1.859	1.859
**D	MAGA SMALLER COMPANIES MASTER FUND LIMITED CO OTUS CAPITAL MANAGEMENT LIMITED ACTING AS FUND MANAGER		100.065	100.065
	100-965			
**D	ACADIAN GLOBAL MARKET NEUTRAL FUND,LLC C/O ACADIAN ASSET MANAGEMENT,LLC	1.377		1.377
**D	MEDOLANUM GESTIONE FONDI SCR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	325.000		325.000
**D	MEDOLANUM GESTIONE FONDI SCR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	750.000		750.000
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON PROGETTO ITALIA 20	32.081		32.081
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON FIR ITALIA 30	23.025		23.025
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON PROGETTO ITALIA 70	44.570		44.570
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON AZIONI ITALIA	18.912		18.912
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON FIR ITALIA AZIONI	6.544		6.544
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON AZIONI PMI ITALIA	135.309		135.309
**D	EURIZON CAPITAL SCR - EURIZON PROGETTO ITALIA 40	133.831		133.831
**D	EUF - ITALIAN EQUITY OPPORTUNITIES	38.436		38.436
**D	EUF - EQUITY FUND SMART VOLATILITY	2.194		2.194
**D	ARROWSTREET SAFE ALPHA EXTENSION TRUST FUND	23.082		23.082
**D	MONEYRY AUTHORITY OF SINGAPORE	964		964
**D	USX ETF	4.989		4.989
**D	GAM STAR (LOK)	78.862		78.862
**D	XTRACKERS	15.242		15.242
**D	GAM MULTISTOCK	38.850		38.850
**D	ALLIANCE INSTITUTIONAL INVESTORSERIES	267.597		267.597
**D	BERENBERG EUROPEAN SMALL CAP	271.214		271.214
**D	DWS MULTI ASSET F&I FUND	271.214		271.214
**D	FIDELITY RUTLAND SQUARE TRUST II STRATEGIC ADVISERS INT FUND	33.589		33.589
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	48.291		48.291
**D	KAISER PERMANENTE GROUP TRUST	50.635		50.635
**D	SCHWAB INTERNATIONAL SMALLCAP EQUITY ETF	45		45
**D	VANGUARD TOTAL WORLD STOCK INDEX FUND	28.481		28.481
**D	WASHINGTON STATE INVESTMENT BOARD	7.571		7.571
**D	STATE STREET GLOBAL ADVISORS TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FORTAX EXEMPT RETIREMENT PLANS ONE	128.904		128.904
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED EUROPE ALL CAP INDEX ETF	8.373		8.373
**D	VANGUARD FTSE DEVELOPED ALL CAREX NORTH AMERICA INDEX ETF	27.874		27.874
**D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	236		236
**D	SOUTHERN CALIFORNIA UNITED FOOD& COMMERCIAL WORKERS AND EMPLOYERS JOINT PENSION	13.361		13.361
**D	CALIFORNIA STATE TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM	4.070		4.070
**D	SSGA SPDR ETS EUROPE II PUBLICLIMITED COMPANY	22.374		22.374
**D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	2.512		2.512
**D	MENCER QIF CCF	39.439		39.439
**D	MARYLAND STATE RETIREMENT PENSION SYSTEM	2.328		2.328
**D	LVPF DIMENSIONAL INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND	660		660
**D		2.206		2.206

Azionisti: 205
Azionisti in delega: 205

Pagina 7



LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione, con modifica statutaria, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, FAVOREVOLI

Badge	Ragione Sociale	Proprio	Delega	Totale
**D	MFCER UCITS COMMON CONTRACTUALFUND		4.103	4.103
**D	STATE STREET GLOBAL ALL CAP EQUITY EXUS INDEX PORTFOLIO		5.449	5.449
**D	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYERS RETIREMENT ASSOCIATI		9.128	9.128
**D	INVESCO INTERNATIONAL SMALL-MIDCOMPANY FUND		2.013.693	2.013.693
**D	TRUST II BRIGHTHOUSDIMENSIONALIT SMALL COMPANY PORTFOLIO		6.919	6.919
**D	JNL/DFA INTERNATIONAL CORE EQUITY FUND		1.386	1.386
**D	THE REGENTS OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA		17.608	17.608
**D	PARAMETRIC INTERNATIONAL EQUITYFOND		5.327	5.327
**D	ARROWSTREET INTERNATIONAL EQUITY EAFE TRUST FUND		7.425	7.425
**D	TTAR-CREF QUANT INTERNATION CAP EQUITY FUND AL SMALL		22.557	22.557
**H	AMERICAN CENTURY ETF TRUST-AVANTIS INTERNATIONAL EQUITY ETF		1.657	1.657
**D	ANIMA FUNDS PUBLIC LIMITED COMPANY		6.756	6.756
**D	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P		8.328	8.328
**E	ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF		86.407	86.407
**E	ISHARES CORE MSCI EAFE ETF		2.719	2.719
**E	ISHARES MSCI EUROPE IMI INDEX ETF		11.064	11.064
**E	ISHARES VII PLC		651	651
**D	COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND		31.977	31.977
**E	SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		34.513	34.513
**E	SAINTEGABAIN CORPORATION DEFINEDBENEFIT MASTER TRUST		7.795	7.795
**E	S&T GLOB ADV TAX EXEMPT RETIREMENT PLANS		34.903	34.903
**E	S&B MSCI EAFE SMALL CAP INDEX SECURITIES LENDING COMMON FND		13.964	13.964
**E	LAZARD INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY PORTFOLIO		7.740	7.740
**E	IBM 401(K) PLUS PLAN TRUST		15.889	15.889
**E	AWARE SUPER		2.989	2.989
**E	SUNSUPER SUPERANNUATION FUND		115.936	115.936
**E	BLACKROCK ASSET MANAGEMENT SCHWELZ AG ON BEHALF OF ISHARES WORLD EX SWITZERLAND SMALL CAP EQUITY		3.241	3.241
**E	VANGUARD ESG DEVELOPED WORLD ALL CAP EQ INDEX FND UK		4.054	4.054
**E	PUBLIC AUTHORITY FOR SOCIAL INSURANCE		76	76
			237	237
	Totale voti		37.331.219	
	Percentuale votanti %		98,462755	
	Percentuale Capitale %		79,079637	



ALLEGATO "C" AL N. 16134/8675 DI REP.
STATUTO

DENOMINAZIONE, OGGETTO, SEDE, DURATA

Articolo 1 (denominazione)

E' costituita una società per azioni denominata: "Tinexta S.p.A."

Articolo 2 (oggetto)

La società ha per oggetto:

- l'attività, da non esercitare nei confronti del pubblico, di assunzione e gestione di partecipazioni in società operanti nello sviluppo di servizi informatici e in generale nello sviluppo di servizi innovativi per le imprese e le amministrazioni pubbliche. Esercita attività di coordinamento ed indirizzo strategico, tecnico, commerciale, finanziario e amministrativo delle società partecipate anche indirettamente;
- l'attività di prestazione di servizi finanziari ed aziendali in genere a società partecipate.

La Società può, in via strettamente strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale, non in via prevalente e non nei confronti del pubblico, compiere ogni operazione mobiliare, commerciale, industriale e finanziaria, compreso lo smobilizzo e l'amministrazione dei crediti commerciali (escluso il factoring). La società può inoltre prestare avalli, fidejussioni e garanzie, sia reali che personali, anche a favore di terzi, purché nell'interesse proprio o delle imprese anche indirettamente partecipate.

Articolo 3 (sede)

La società ha sede in Roma. Il Consiglio di Amministrazione ha facoltà di istituire succursali, agenzie ed uffici, sia amministrativi che di rappresentanza, in Italia e all'estero.

Il domicilio degli azionisti, relativamente ai rapporti con la società è quello risultante dal libro dei soci.

Articolo 4 (durata)

Il termine di durata della società è fissato al 31 dicembre 2050.

CAPITALE, RECESSO

Articolo 5 (capitale, azioni)

Il capitale sociale è di Euro 47.207.120 (quarantasette milioni duecentosettemila centoventi) diviso in n. 47.207.120 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

Alle azioni costituenti il capitale sociale, che possono essere nominative o, ove consentito dalla legge, al portatore, si applicano le disposizioni di legge in materia di rappresentazione, legittimazione e circolazione della partecipazione sociale previste per gli strumenti finanziari negoziati nei mercati regolamentati.

Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti di beni in natura o di crediti, o comunque diversi dal denaro, nei limiti consentiti dalle applicabili disposizioni di legge.

L'Assemblea straordinaria può attribuire agli Amministratori, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della relativa deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione.

Nelle deliberazioni di aumento di capitale a pagamento, il diritto di opzione può essere escluso nella misura del 10% del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato da apposita relazione dal revisore legale o dalla società di revisione legale.

Le azioni possono essere sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998.

La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.

~~Le azioni sono solo nominative. Ogni azione è indivisibile e dà diritto ad un voto, fermo peraltro quanto infra previsto nei commi successivi.~~

In deroga a quanto previsto al precedente comma, ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF, a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto in virtù di un diritto reale legittimante l'esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno 24 (ventiquattro) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'elenco previsto dal successivo paragrafo sono attribuiti n. 2 (due) voti.

L'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dalla Società sulla base delle risultanze di un apposito elenco ("Elenco Speciale") tenuto a cura della Società, nel rispetto della normativa, anche regolamentare, vigente, cui dovrà iscriversi il titolare delle azioni – o il titolare del diritto reale che ne conferisce il diritto di voto – (il "Titolare") che intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto, secondo le disposizioni che seguono: (a) il Titolare che intende iscriversi nell'Elenco Speciale ne fa richiesta alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società; (b) la Società, a fronte della verifica dei presupposti necessari, provvede all'iscrizione nell'Elenco Speciale tempestivamente e comunque nei termini previsti per l'aggiornamento dell'Elenco Speciale, ossia entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83sexies, comma 2, del TUF (c.d. record date); (c) successivamente alla richiesta di iscrizione, il Titolare deve comunicare senza indugio alla Società, direttamente o tramite il proprio intermediario, ogni ipotesi di cessazione del voto maggiorato o dei relativi presupposti.

L'accertamento dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato viene effettuato dall'organo amministrativo - e per esso da consiglieri all'uopo delegati - anche avvalendosi di ausiliari appositamente incaricati nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società.

La maggiorazione del diritto di voto sarà automaticamente efficace al decorso di ventiquattro mesi dalla data di iscrizione nell'Elenco Speciale, senza che siano medio tempore venuti meno i presupposti per la maggiorazione del diritto.

Senza pregiudizio di quanto di seguito previsto, la cessione delle azioni a titolo oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione, anche temporanea, di diritti parziali (anche in assenza di vicende traslative), sulle azioni in forza delle quali il Titolare iscritto nell'Elenco Speciale risulti (ex lege o contrattualmente) privato del diritto di voto, ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF pro-tempore vigente comporta la perdita immediata della maggiorazione del voto.

Colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le azioni dal medesimo detenute, con comunicazione da inviare alla Società nei modi e nei termini previsti da un apposito regolamento pubblicato sul sito internet della Società. La rinuncia è irrevocabile e se ne dà atto nell'Elenco Speciale, fermo restando il diritto di iscriversi nuovamente da parte del

Titolare che successivamente intenda beneficiare della maggiorazione del diritto di voto.

In aggiunta a quanto sopra, la Società procede alla cancellazione dall'Elenco Speciale nei seguenti casi: (a) comunicazione dell'interessato o dell'intermediario comprovante il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto; (b) d'ufficio, ove la Società abbia notizia dell'avvenuto verificarsi di fatti che comportano il venir meno dei presupposti per la maggiorazione del diritto di voto o la perdita della titolarità del diritto reale legittimante e/o del relativo diritto di voto.

L'Elenco Speciale è aggiornato a cura della Società entro il quinto giorno di mercato aperto dalla fine di ciascun mese di calendario e, in ogni caso, entro la data indicata nell'articolo 83-sexies, comma 2, del TUF (c.d. record date).

Il diritto di voto maggiorato è conservato (i) in caso di successione per causa di morte, (ii) per effetto di trasferimento in forza di una donazione a favore di eredi legittimi, un patto di famiglia, ovvero per la costituzione e/o dotazione di un trust, di un fondo patrimoniale o di una fondazione di cui lo stesso trasferente o i suoi eredi legittimi siano beneficiari; (iii) in caso di fusione e scissione del titolare delle azioni e (iv) in caso di costituzione di pegno o di altro diritto di garanzia con conservazione del diritto di voto in capo al Titolare. Nel caso di cui ai punti (i) e (ii) che precedono, gli aventi causa hanno diritto di chiedere l'iscrizione con la stessa anzianità d'iscrizione della persona fisica dante causa. Limitatamente al caso di fusione o scissione di cui sia parte un soggetto già iscritto nell'Elenco Speciale, la persona giuridica o l'ente che, per effetto di tale operazione, divenga titolare di azioni a voto maggiorato, ha diritto di essere iscritto nell'Elenco Speciale con la stessa anzianità d'iscrizione del soggetto precedentemente iscritto e dante causa, con conservazione del beneficio del voto maggiorato già maturato.

La maggiorazione del diritto di voto si estende proporzionalmente alle azioni di nuova emissione (le "Azioni di Nuova Emissione"): (i) di compendio di un aumento gratuito di capitale ai sensi art. 2442 Codice Civile spettanti al titolare in relazione alle azioni per le quali la maggiorazione di voto sia già maturata ovvero sia in via di maturazione (le "Azioni Preesistenti"); (ii) spettanti in cambio delle Azioni Preesistenti in caso di fusione o scissione, sempre che il progetto di fusione o scissione lo preveda; (iii) sottoscritte dal titolare delle Azioni Preesistenti nell'ambito di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti. In tali casi sub (i), (ii) e (iii), le Azioni di Nuova Emissione acquisiscono la maggiorazione di voto dal momento dell'iscrizione nell'Elenco Speciale, senza necessità dell'ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso di 24 (ventiquattro) mesi; invece, ove la maggiorazione di voto per le Azioni Preesistenti non sia ancora maturata, ma sia in via di maturazione, la maggiorazione di voto spetterà alle Azioni di Nuova Emissione dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato con riferimento alle Azioni Preesistenti a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco Speciale.

La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote del capitale sociale.

L'Assemblea Straordinaria in data 27 aprile 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile (in una o più tranche) con o senza warrant e anche a servizio dell'esercizio dei warrant, entro e non oltre il 26 aprile 2026, per massimi Euro 100.000.000,00 (cento

milioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ove applicabile) in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.

Articolo 6 (Recesso)

Il diritto di recesso dalla società spetta unicamente nei casi previsti dalle norme di legge applicabili aventi carattere inderogabile ed è escluso in capo ai soci che non abbiano concorso alle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della società oppure l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli statutari alla circolazione dei titoli azionari della società.

ASSEMBLEA

Articolo 7 (convocazione, intervento, rappresentanza)

La convocazione dell'Assemblea, la quale può avere luogo in Italia anche fuori dalla sede sociale, avviene con avviso pubblicato sul sito internet della società e con ogni altra modalità prevista dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti. L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria si tiene in un'unica convocazione, il Consiglio di Amministrazione potendo tuttavia stabilire, qualora ne ravveda l'opportunità, che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e l'Assemblea straordinaria in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla legge con riferimento a ciascuno di tali casi.

Il diritto di intervento e la rappresentanza in Assemblea sono regolati dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, precisandosi, in merito alla seconda, che la notifica elettronica della delega per la partecipazione all'Assemblea può essere effettuata mediante utilizzo di apposita sezione del sito internet della società e/o messaggio indirizzato a casella di posta elettronica certificata, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea.

Il Consiglio di Amministrazione può designare, di volta in volta per ciascuna Assemblea, uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto al voto possono conferire delega ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti, dandone informativa in conformità alle disposizioni medesime.

Articolo 8 (Presidente e Segretario)

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci: in difetto da persona designata dall'Assemblea.

Al Presidente dell'Assemblea compete, nel rispetto delle norme di legge e dello statuto sociale, la direzione ed il regolamento dello svolgimento dei lavori assembleari, compresa la determinazione dell'ordine e del sistema di votazione e di computo dei voti, la verifica della regolare costituzione dell'assemblea, l'accertamento dell'identità e del diritto di intervento in Assemblea, della regolarità

delle deleghe e dell'accertamento dei risultati delle votazioni.

Il Presidente è assistito da un segretario nominato dall'assemblea su proposta del Presidente. Nei casi di legge o quando ritenuto opportuno dal Presidente il verbale è redatto da un notaio scelto dal Presidente.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o da notaio.

Articolo 9 (costituzione dell'Assemblea e validità delle deliberazioni)

La regolare costituzione delle Assemblee ordinarie e straordinarie, e la validità delle relative deliberazioni sono regolate dalla legge e dal presente statuto.

Per la nomina degli Amministratori si applica quanto previsto dall'art.10. Per la nomina dei membri del Collegio Sindacale si applica quanto previsto dall'art. 20.

Qualora, in relazione ad un'operazione di maggiore rilevanza, come definita dal Regolamento adottato da Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato (il "Regolamento"), la proposta di deliberazione da sottoporre all'assemblea sia approvata in presenza di un avviso contrario degli amministratori o dei consiglieri indipendenti, il Consiglio di Amministrazione non potrà dare esecuzione a tale operazione qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto e la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione.

AMMINISTRAZIONE FIRMA E RAPPRESENTANZA SOCIALE

Articolo 10 (amministratori: numero, nomina e durata in carica)

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di 5 (cinque) a un massimo di 13 (tredici) membri, i quali durano in carica tre esercizi, scadendo alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica.

Gli amministratori devono possedere i requisiti previsti dalla normativa applicabile pro tempore vigente e dallo statuto sociale e sono rieleggibili. Inoltre un numero di amministratori comunque non inferiore a tre deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998. Nella composizione del Consiglio di Amministrazione deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

Il venir meno dei requisiti richiesti per la carica comporta la decadenza dalla medesima, precisandosi che il venir meno dei requisiti di indipendenza di cui sopra in capo ad un amministratore, fermo l'obbligo di darne immediata comunicazione al Consiglio di Amministrazione, non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al minimo numero di amministratori che in base al presente statuto devono possedere tali requisiti.

L'Assemblea prima di procedere alla loro nomina determina il numero dei componenti il Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea sulla base di liste nelle quali i candidati devono essere indicati secondo un numero progressivo.

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

Ogni lista deve contenere, individuandolo/i espressamente, un numero di candidati in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 nel D. Lgs. n. 58/1998 pari almeno a quello minimo previsto dal presente statuto. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso, secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in modo da consentire una composizione del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i

generi.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari: i) al 2,5% (due virgole cinque per cento) ovvero ii) a quella fissata ai sensi delle relative disposizioni di legge o regolamentari nel caso quest'ultima risulti diversa dalla quota percentuale prevista sub i).

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di Amministrazione è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) appartengano al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né, come ogni altro avente diritto al voto, possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale almeno entro il venticinquesimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione, mentre la/le relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione e rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

All'atto della presentazione della lista, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità:

- 1) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente;
- 2) l'eventuale sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si considerano come non presentate.

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità ai sensi della disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. All'elezione degli amministratori si procederà come segue:

- a) dalla lista che abbia ottenuto in Assemblea la maggioranza dei voti (la "Lista di

Maggioranza”) saranno eletti, secondo l’ordine progressivo con il quale sono stati elencati nella lista stessa, tanti amministratori che rappresentino la totalità dei componenti il Consiglio come previamente determinato dall’Assemblea (con arrotondamento, in caso di numero frazionario inferiore all’unità, all’unità inferiore) meno due componenti, i quali saranno eletti dalle liste di minoranza come disciplinato alla successiva lett. b), fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l’equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti;

b) dalle liste, diverse da quella di cui alla precedente lett. a), che non siano collegate in alcun modo, neppure indirettamente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui alla precedente lettera a), saranno eletti due Amministratori, in proporzione alla percentuale di voti ottenuti: a tal fine, i voti ottenuti da ciascuna di tali liste saranno divisi successivamente per uno e per due. I quozienti così ottenuti saranno assegnati progressivamente ai candidati di ciascuna di tali liste, secondo l’ordine dalle stesse rispettivamente previsto. I quozienti così attribuiti ai candidati delle varie liste verranno disposti in unica graduatoria decrescente. Risulteranno eletti coloro che avranno ottenuto i quozienti più elevati. Nel caso in cui più candidati abbiano ottenuto lo stesso quoziente, risulterà eletto il candidato della lista che non abbia ancora eletto alcun Amministratore o che abbia eletto il minor numero di Amministratori. Nel caso in cui nessuna di tali liste abbia ancora eletto un Amministratore ovvero tutte abbiano eletto lo stesso numero di Amministratori, nell’ambito di tali liste risulterà eletto il candidato di quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti. In caso di parità di voti di lista e sempre a parità di quoziente, si procederà a nuova votazione da parte dell’intera Assemblea risultando eletto il candidato che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Al fine di quanto sopra non si terrà tuttavia conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste poste in votazione.

Qualora così procedendo:

- non sia assicurato nella composizione del Consiglio di Amministrazione il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della medesima lista secondo l’ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall’Assemblea a maggioranza relativa previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato;

- non sia assicurata la nomina di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all’art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 almeno pari al numero minimo richiesto dal presente statuto in relazione al numero complessivo degli amministratori, il o i candidato/i privo/i di tali requisiti eletto/i come ultimo/i in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla precedente lettera a), sarà/saranno sostituito/i dal primo/i candidato/i, secondo il rispettivo ordine progressivo, in possesso di tali requisiti non eletto/i dalla lista medesima o, qualora, per qualunque ragione, essa non sia sufficiente, dalle liste

che abbiano dopo di essa riportato il maggior numero di voti, a cominciare da quella di cui alla lettera b) che precede e proseguendo con le successive in ordine decrescente di numero di voti ottenuti sempre a condizione che siano rispettate le applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato l'Assemblea provvede all'elezione con la maggioranza di legge, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei richiesti requisiti, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Qualora due o più liste ottengano tutte un eguale numero di voti si procederà in Assemblea al rispettivo ballottaggio tra esse con deliberazione assunta a maggioranza relativa, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

In caso venga presentata una sola lista non si provvede in base alla procedura sopra indicata e l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, tutti gli amministratori venendo eletti da essa, secondo il relativo ordine progressivo e sino a concorrenza del numero previamente determinato dall'Assemblea, ferma la presenza di amministratori in possesso di requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs n. 58/1998 almeno nel numero minimo richiesto dal presente statuto ed in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti sia inferiore al numero minimo previsto dallo Statuto per la composizione del Consiglio, il Consiglio di Amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con le maggioranze di legge. Anche in relazione a quanto stabilito nel comma che precede l'Assemblea provvede in modo da assicurare la presenza di amministratori in possesso di requisiti di indipendenza di cui all'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998 almeno nel numero complessivo minimo richiesto dal presente statuto ed il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari".

Articolo 11 (sostituzione degli amministratori)

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, il Consiglio provvede alla loro sostituzione con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, secondo quanto appresso indicato:

- a) il Consiglio di Amministrazione procede alla sostituzione nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui apparteneva l'amministratore cessato e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso criterio;
- b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come successivamente provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

In ogni caso il Consiglio e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori in possesso dei requisiti previsti dall'art. 148 terzo comma del D. Lgs. n. 58/1998 almeno nel numero complessivo minimo richiesto dal presente statuto ed in modo da assicurare il rispetto delle applicabili

disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla prossima Assemblea e quelli nominati dall'Assemblea durano in carica per il tempo che avrebbero dovuto rimanervi gli amministratori da essi sostituiti.

Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli amministratori nominati con delibera dell'Assemblea, si intende cessato l'intero Consiglio con efficacia dalla successiva ricostituzione di tale organo. In tal caso l'Assemblea per la nomina dell'intero Consiglio dovrà essere convocata d'urgenza a cura degli amministratori rimasti in carica.

Articolo 12 (cariche sociali)

Il Consiglio, ove non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i suoi membri il Presidente, può eleggere anche uno o più Vice Presidenti che lo sostituiscano in caso di assenza od impedimento, nonché un segretario scelto anche fra persone estranee.

In caso di assenza o impedimento sia del Presidente che dei Vice Presidenti, la presidenza è assunta dall'amministratore più anziano di età.

Articolo 13 (riunioni del Consiglio)

Il Consiglio si riunisce nella sede della società od altrove ogni volta che il Presidente o chi ne fa le veci, lo giudichi necessario, di regola almeno trimestralmente, oppure quando ne sia fatta domanda scritta da almeno un terzo dei suoi componenti.

Il Consiglio può inoltre essere convocato, previa comunicazione al Presidente del Consiglio stesso, dal Collegio sindacale o da ciascun sindaco anche individualmente, secondo quanto previsto dalle applicabili disposizioni di legge.

La convocazione è fatta con mezzi anche telematici che ne assicurino il tempestivo ricevimento da spedire almeno tre giorni prima dell'adunanza a ciascun amministratore e sindaco effettivo; in caso di urgenza la convocazione è effettuata con mezzi telematici che ne assicurino il tempestivo ricevimento da spedire almeno un giorno prima.

E' ammessa la possibilità che la riunione si tenga in collegamento per teleconferenza o videoconferenza.

In tal caso:

- devono essere assicurate:

- a) la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento;
- b) la possibilità per ciascuno dei partecipanti di intervenire, di esprimere oralmente il proprio avviso, di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione, nonché la contestualità dell'esame e della deliberazione;

- la riunione del Consiglio di amministrazione si considera tenuta nel luogo in cui si devono trovare, simultaneamente, il Presidente ed il Segretario.

Le deliberazioni sono trascritte nell'apposito libro; ogni verbale è firmato dal Presidente e dal Segretario della riunione.

Gli amministratori devono riferire tempestivamente e comunque con periodicità almeno trimestrale al Collegio Sindacale in occasione delle riunioni del Consiglio di amministrazione, del Comitato Esecutivo, ovvero direttamente mediante comunicazione scritta sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e/o dalle società controllate e in particolare su quelle in cui abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto esercente attività di direzione e coordinamento.

Comunque gli organi delegati con cadenza almeno trimestrale riferiscono al Consiglio

e al Collegio Sindacale sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche effettuate dalla società o dalle controllate.

Articolo 14 (validità delle deliberazioni del Consiglio)

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio si richiede la presenza della maggioranza dei membri in carica.

Le deliberazioni sono valide se prese a maggioranza assoluta di voto degli amministratori presenti.

Articolo 15 (compensi degli amministratori)

Al Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio. L'Assemblea può inoltre assegnare al Consiglio un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, secondo paragrafo, c.c., che può consistere in una partecipazione agli utili sociali.

Articolo 16 (poteri del Consiglio)

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società. Esso può quindi compiere tutti gli atti, anche di disposizione, che ritiene opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione di quelli che la legge riserva espressamente all'Assemblea. Al Consiglio di Amministrazione spetta la competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili in, o senza warrant che consentano la sottoscrizione di, azioni di nuova emissione della società; nel rispetto delle condizioni e previsioni di legge.

Al Consiglio di Amministrazione è attribuita, fermo il rispetto dell'art. 2436 del Codice Civile, la competenza di deliberare:

- la fusione nei casi di cui agli artt. 2505 e 2505-bis del Codice Civile e la scissione nei casi in cui siano applicabili tali norme;
- la eventuale riduzione del capitale sociale nel caso di recesso di uno o più soci;
- l'adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative;
- l'indicazione di quali amministratori abbiano la rappresentanza della società;
- l'istituzione o soppressione di sedi secondarie;
- il trasferimento della sede sociale in altro comune nel territorio nazionale.

Articolo 17 (rappresentanza sociale)

La rappresentanza della società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente o a chi ne fa le veci, con facoltà di rilasciare mandati a procuratori ed avvocati.

Agli altri amministratori compete la rappresentanza sociale nei limiti dei poteri loro delegati dal Consiglio.

Articolo 18 (deleghe di poteri)

Nei limiti di legge e di statuto il Consiglio di Amministrazione può delegare proprie attribuzioni ad un Comitato Esecutivo composto da alcuni dei suoi membri e ad un amministratore delegato; può delegare specifici poteri ad uno o più dei suoi membri, e nominare, su proposta dell'amministratore delegato, uno o più direttori generali, direttori di divisione, direttori, procuratori e mandatari in genere per determinati atti o categorie di atti.

Articolo 19 (Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari)

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, nomina il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di cui all'art. 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998, eventualmente stabilendo un determinato periodo di durata nell'incarico, tra i dirigenti in possesso di un'esperienza di almeno

un triennio maturata ricoprendo posizioni di dirigenza in aree di attività amministrativo/contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la società e/o sue società controllate e/o presso altre società per azioni.

Il Consiglio di Amministrazione può, sempre previo parere obbligatorio ma non vincolante del Collegio Sindacale e con l'ordinaria maggioranza prevista nel presente statuto, revocare l'incarico di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, provvedendo contestualmente ad un nuovo conferimento dell'incarico medesimo.

COLLEGIO SINDACALE

Articolo 20 (composizione, nomina e modalità di riunione)

Il Collegio Sindacale è costituito da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) sindaci supplenti. Alla minoranza è riservata l'elezione di un sindaco effettivo e di un supplente. Nella composizione del Collegio Sindacale deve essere assicurato l'equilibrio tra il genere maschile ed il genere femminile nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti.

I sindaci, che sono rieleggibili, sono scelti tra soggetti in possesso dei requisiti, anche relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162, specificandosi, in merito a quanto previsto all'articolo 1, comma 2, let. b) e let. c) di tale decreto, che sono da intendersi strettamente attinenti all'attività della società: (i) le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto tributario, la ragioneria, l'economia aziendale, l'economia generale, internazionale e dei mercati finanziari, la finanza aziendale, e (ii) i settori dell'industria e del commercio editoriale ed inerenti la comunicazione in genere.

La nomina del Collegio Sindacale avviene, secondo le procedure di cui al presente articolo, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti. Ogni lista, che reca i nominativi di uno o più candidati, contrassegnati da un numero progressivo e complessivamente in numero non superiore ai membri da eleggere, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di sindaco effettivo ovvero per la carica di sindaco supplente. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso, secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in modo da consentire una composizione del Collegio Sindacale nel rispetto della normativa vigente in materia di equilibrio tra i generi.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari alla quota percentuale applicabile per la nomina del Consiglio di Amministrazione come determinata o richiamata dal presente statuto.

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio Sindacale è indicata la quota percentuale di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati.

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

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare nè, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che: i) appartengono al medesimo gruppo (ovvero ai sensi

dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998 si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58/1998 avente ad oggetto azioni della società, o iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, o soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti, non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste, corredate dai curricula dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi con l'elenco delle cariche di amministrazione e controllo eventualmente detenute in altre società, e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente a quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione unitamente a una dichiarazione degli azionisti presentatori, allorché diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale (quest'ultimo come sopra definito nel presente articolo), attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. La/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché entro ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

All'atto della presentazione della lista devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità:

- 1) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente;
- 2) la sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del D. Lgs. n. 58/1998.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono si considerano come non presentate.

Nel caso in cui, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in prima o unica convocazione, sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da azionisti che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina di legge e regolamentare pro-tempore vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data e la quota minima di partecipazione per la presentazione di liste indicata nell'avviso di convocazione sarà da considerarsi ridotta della metà. Anche in caso di una tale presentazione, la/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la necessaria partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione.

Delle liste e delle informazioni presentate a corredo di esse è data pubblicità ai sensi della disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente.

All'elezione dei sindaci si procede come segue: a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono rispettivamente elencati nella lista, due membri effettivi e uno supplente, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare protempore vigente con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti di cui alla precedente lettera a), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono rispettivamente elencati nella lista, il restante membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente.

Ai fini della nomina dei sindaci di cui alla lettera b) del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

In caso di parità di voti fra due o più liste che abbiano ottenuto il più alto numero di voti si ricorrerà al ballottaggio in Assemblea con deliberazione assunta a maggioranza relativa.

Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la lista che ha ottenuto il più alto numero di voti abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale lista di minoranza.

In caso di presentazione di un'unica lista risultano eletti, con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, tutti i candidati appartenenti a quella lista.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o dall'unica lista e quest'ultimo sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta in tali ultimi casi, rispettivamente, al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata dall'Assemblea nel caso non sia stata presentata alcuna lista.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra, il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, a condizione che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In difetto, nel caso di cessazione del sindaco di minoranza, subentra il candidato collocato successivamente, secondo l'originario ordine di presentazione e senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente, nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato ovvero,

in subordine ancora, il primo candidato della lista di minoranza che abbia conseguito il secondo maggior numero di voti, a condizione che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza.

Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire, ovvero, in subordine, nella lista di minoranza che abbia riportato il secondo maggior numero di voti, in entrambi i casi senza tenere conto dell'originaria candidatura alla carica di sindaco effettivo o supplente sempre nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi. In ogni caso, dovrà essere preventivamente presentata dai soci che intendono proporre un candidato la medesima documentazione inerente a quest'ultimo quale sopra prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio, se del caso a titolo di aggiornamento di quanto già presentato in tale sede.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi, previa presentazione di candidature - corredate per ciascun candidato dalla medesima documentazione sopra prevista in caso di presentazione di liste per la nomina dell'intero Collegio - da parte di soci che risultino detenere, da soli o insieme ad altri soci presentatori, azioni con diritto di voto almeno pari alla quota percentuale del capitale sociale che sarebbe necessaria alla presentazione delle liste medesime come determinata o richiamata dal presente statuto, non essendo comunque consentita tale presentazione da parte di soci che detengano, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale (quest'ultimo sempre come sopra definito nel presente articolo) o presentino rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare pro-tempore vigente. Nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci a cui non è consentita la presentazione di candidature. La presidenza del Collegio Sindacale resta in capo al sindaco effettivo di minoranza così nominato. In difetto di candidature presentate come qui sopra previsto, l'Assemblea delibera a maggioranza relativa nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari pro-tempore vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.

E' ammessa la possibilità che le riunioni del Collegio Sindacale si tengano mediante collegamento in teleconferenza o videoconferenza.

In tal caso: (i) devono essere assicurate sia la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun punto del collegamento sia la possibilità per ciascuno di essi di intervenire e

di esprimere oralmente il proprio avviso sia la contestualità dell'esame e della deliberazione, (ii) la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente e, se nominato, il segretario.

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Articolo 21 (società di revisione)

La revisione legale dei conti è esercitata da società di revisione nominata ed operante ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

BILANCI ED UTILI

Articolo 22 (esercizio sociale)

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

L'Assemblea ordinaria approva il bilancio d'esercizio entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero entro centottanta giorni, essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato o comunque quando lo richiedono particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.

Articolo 23 (bilancio, utili, acconti dividendi)

Gli utili netti risultanti dal bilancio, regolarmente approvato, dedotta la quota di riserva legale, di cui l'Assemblea delibera la distribuzione, sono ripartiti fra tutte le azioni ordinarie agli azionisti.

Possono essere distribuiti acconti sui dividendi in conformità con quanto disposto dalla legge.

SCIoglIMENTO

Articolo 24 (scioglimento e liquidazione)

In caso di scioglimento della società l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, determinandone i poteri ed i compensi.

DISPOSIZIONI FINALI

Articolo 25 (rinvio alle norme di legge)

Per quanto non espressamente previsto nello statuto sono richiamate le norme di legge.

F.TO CARLO MARCHETTI NOTAIO



Copia su supporto informatico conforme al documento originale, su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di *roma*

Firmato Carlo Marchetti

Milano, *19* MAGGIO 2021

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

