

Digital Value S.p.A.
Assemblea Ordinaria
5 giugno 2024

Alle ore 9.50, a norma dell'articolo 13 dello statuto sociale, nella mia qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di Digital Value S.p.A. ("Digital Value" o la "Società"), assumo la Presidenza dell'assemblea, in parte ordinaria, chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2023 e destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 del gruppo Digital Value.

1.1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, previo esame delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

1.2. Destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti:

2.1. approvazione della prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58;

2.2. deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

3. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie proprie ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 5 aprile 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

e **chiamo** a svolgere le funzioni di segretario il dott. Massimo Bareato che presente accetta.

Tutti d'accordo?

SI

Comunico che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 6 maggio 2024 sul sito *internet* della società e in data 7 maggio 2024 per estratto sul quotidiano "Milano Finanza";

- come previsto dall'avviso di convocazione, (i) l'intervento dei Soci in Assemblea è previsto esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del d. lgs. n. 58/1998 (da ora in poi TUF), in conformità a quanto consentito dall'art. 106, comma 4, del decreto legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito con legge n. 27/2020, e successive proroghe in materia, e (ii) la Società ha altresì previsto che coloro che sono legittimati a intervenire in assemblea, ivi incluso il Rappresentante Designato, debbano avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi della predetta normativa, e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione;

- la Società ha individuato quale "Rappresentante Designato" ex art. 135 *undecies* TUF, Monte Titoli S.p.A., presente in assemblea con la signora Claudia Ambrosini, nata a Schio (VI) il 3 aprile 1978, mediante collegamento audio-video, al fine del conferimento delle deleghe e delle relative istruzioni di voto e ha reso disponibile, sul proprio sito *internet*, il modulo per il conferimento della delega;

- come precisato nell'avviso di convocazione, è stato altresì possibile conferire al Rappresentante Designato deleghe o subdeleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso

disponibile sul sito *internet* della Società;

- Monte Titoli ha reso noto, in qualità di Rappresentante Designato, di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, tenuto conto dei rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-*decies*, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;

- l'assemblea si tiene in prima convocazione;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno né proposta di deliberazione, ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;

- attualmente il capitale sociale sottoscritto e versato, è di Euro 1.554.957,60 (un milione cinquecentocinquantaquattromila novecentocinquantesette e sessanta centesimi), suddiviso in n. 9.969.576 (novemilioni novecentosessantanove cinquecentosettantasei) Azioni prive di valore nominale espresso corrispondenti, ai sensi dell'art. 120, comma 1 del TUF e dell'art. 6.6 dello Statuto sociale, a n. 16.211.409 diritti di voto, di cui: (i) n. 3.727.743 azioni ordinarie che attribuiscono un pari numero di diritti di voto; (ii) n. 6.641.833 azioni ordinarie con diritto di voto maggiorato che attribuiscono n. 12.483.666 diritti di voto;

- ai sensi dell'art. 6.6 dello Statuto sociale di Digital Value è prevista la disciplina del voto maggiorato, con la conseguenza che, in conformità a quanto previsto dall'art. 120, comma 1 del TUF, per capitale sociale si dovrà intendere il numero complessivo dei diritti di voto;

- la Società, alla data odierna, detiene n. 40.259 azioni proprie;

- sono attualmente intervenuti, mediante delega al Rappresentante Designato, numero 111 soci e soggetti legittimati al voto, portatori complessivamente di numero 8.046.930 azioni ordinarie con diritto di voto, di cui numero 6.241.833 azioni a voto maggiorato, rappresentanti circa il 80,715% del capitale sociale, portatori complessivamente di numero 14.288.763 voti, ossia il 88,140% dei complessivi numero 16.211.409 voti esercitabili tenendo in considerazione la maggiorazione di voto ai sensi dell'articolo 6.6 dello Statuto sociale;

- la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario abilitato, sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative alla *record date* - termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia il 27 maggio 2024; le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in Assemblea.

Invito il Rappresentante Designato a rendere note le eventuali situazioni che per legge - anche ai sensi dell'art. 120 del TUF - comportano carenza, decadenza o sospensione nell'esercizio del diritto di voto.

Il Rappresentante Designato non segnala alcunché al riguardo.

Sono presenti alla riunione, tutti mediante collegamento audio-video:

- per il **Consiglio di Amministrazione**, oltre a me Presidente Paolo Vantellini, Maria Grazia Filippini, Maria Luisa Mosconi, Riccardo Benedini. Assenti giustificati Marco

Patuanoe Mario Vitale.

- per il **Collegio Sindacale** Sergio Marchese (Presidente), Paola Ginevri Latoni e Gian Luca Succi.

Dichiaro pertanto l'Assemblea ordinaria regolarmente costituita e atta a discutere e deliberare sugli argomenti di cui al relativo ordine del giorno.

Informo che:

- le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- il sistema di collegamento audio-video di tutti i partecipanti permette di identificarli e di effettuare in modo adeguato tutti gli accertamenti previsti dalla legge e dallo Statuto, nonché consente a tutti di seguire la discussione, di intervenire e di votare in tempo reale sugli argomenti all'ordine del giorno;
- è stata verificata, dall'ufficio della Società a ciò predisposto, la rispondenza delle deleghe rilasciate al Rappresentante Designato, è stata accertata la legittimazione all'intervento degli aventi diritto al voto, l'identità dei medesimi, e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e dalle altre informazioni a disposizione, i soggetti che possiedono alla data odierna, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

Azionista	N. Azioni	Quota % su capitale sociale con diritto di voto	N. Voti	Quota % su voti esercitabili
DV Holding S.p.A.	6.433.022	65,510	12.674.855	78,185

- non risulta che sia stata promossa alcuna sollecitazione di deleghe di voto, ai sensi dell'art. 136 del TUF, né vi sono associazioni di azionisti ai sensi dell'art. 141 del medesimo Decreto;
- stando a quanto a conoscenza della Società, non vi sono patti parasociali in essere ai sensi dell'art. 122 del TUF.

Comunico che:

- come raccomandato dalla CONSOB, analisti e investitori sono stati informati dell'Assemblea;
- è in funzione un impianto di registrazione degli interventi, al solo fine di agevolare la verbalizzazione; i dati dei partecipanti sono raccolti e trattati nel rispetto della normativa vigente in materia di *privacy*;
- non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici;
- le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni per le quali verrà richiesta la temporanea assenza dalla riunione assembleare (non votanti);
- l'elenco riepilogativo dei soggetti partecipanti, con l'indicazione delle azioni da ciascuno possedute e dei voti relativi (favorevoli, contrari e astenuti), è a disposizione e, completato dei nominativi di coloro che interverranno

successivamente o che non parteciperanno a ciascuna votazione, sarà allegato al verbale dell'assemblea.

Ricordo che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno, ivi incluse le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e quella della società di revisione sul punto 1 dell'ordine del giorno, è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito *internet* della Società secondo i termini di legge, ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti.

Propongo di omettere la lettura integrale di tale documentazione, fatte salve le proposte di deliberazione contenute nelle relazioni del Consiglio di Amministrazione e di terzi.

Tutti d'accordo?

Comunico infine che:

- sono stati espletati nei termini gli adempimenti previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno;
- non sono pervenute domande prima dell'assemblea ai sensi dell'art. 127-ter del TUF.

Passo ora alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**

Procedo, in ossequio a quanto richiesto da Consob, a fornire indicazione del numero delle ore impiegate e del corrispettivo fatturato dalla società di revisione BDO Italia S.p.A. per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e per le altre attività ricomprese nell'incarico:

- i) n. 120 ore effettive per l'attività di revisione del bilancio di esercizio e della regolare tenuta della contabilità ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 e dell'art. 10 del regolamento UE n. 537/2014 corrispondenti ad Euro 7.600;
 - ii) n. 320 ore effettive per l'attività di revisione del bilancio consolidato di Gruppo (al netto delle altre attività inerenti l'incarico di revisione) corrispondenti ad Euro 20.900;
 - iii) n. 500_ore per le attività di revisione contabile completa della relazione semestrale corrispondenti ad Euro 31.500;
- per un totale di n 960 ore effettive impiegate e corrispettivi pari ad Euro 60.000.

Ricordo che:

- il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023 in data 29 aprile 2024 ed esso, redatto secondo i principi contabili internazionali, evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 31.398.363,00;
- per una dettagliata illustrazione dei risultati rinvio alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e messa a disposizione degli Azionisti nei termini di legge;
- la relazione della Società di revisione - che si conclude con un giudizio di conformità del bilancio consolidato alle norme ed ai principi contabili che ne disciplinano i criteri di redazione e con un giudizio di coerenza della relazione sulla gestione - e la relazione del Collegio Sindacale sono state messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità di legge e di regolamento;

- si propone di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Digital Value al 31 dicembre 2023, redatto anch'esso secondo i principi contabili internazionali IFRS, che evidenzia i dati sinteticamente riportati nella relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto;
- tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, è stata messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito internet della Società nei termini di legge.

Invito il Presidente del Collegio Sindacale ad illustrare brevemente la relazione dell'organo di controllo sul punto dell'ordine del giorno in trattazione. Interviene Sergio Marchese che illustra la relazione del Collegio Sindacale.

Invito il Segretario alla lettura delle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, specificando che si procederà con due distinte votazioni:

- “L’Assemblea degli Azionisti di Digital Value S.p.A., riunita in sede ordinaria,*
- *vista la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Digital Value S.p.A.;*
 - *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale di Digital Value S.p.A. redatta ai sensi dell’art. 2429 c.c.;*
 - *preso atto della Relazione della Società di Revisione BDO Italia S.p.A., redatta ai sensi dell’art. 14 del D. Lgs. 39/2010 e s.m.i.;*
 - *vista la Relazione del Consiglio di Amministrazione di Digital Value S.p.A. sull’andamento della gestione;*
 - *esaminato il bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2023;*

proposta di delibera sul punto 1.1. all’ordine del giorno

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio di Digital Value S.p.A. al 31 dicembre 2023 che evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 31.398.363,00;*
2. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e agli Amministratori Delegati, con facoltà di subdelega per dare esecuzione alla presente delibera, ivi inclusi tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a detta delibera, ai sensi della normativa applicabile;*
3. *di prendere atto dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo Digital Value al 31 dicembre 2023.*

* * *

proposta di delibera sul punto 1.2. all’ordine del giorno:

DELIBERA

1. *di approvare la destinazione dell’utile di esercizio pari ad Euro 31.398.363,00, come segue:*
 - (i) *agli azionisti un dividendo unitario di Euro 0,95 per ciascuna azione avente diritto per complessivi massimi Euro 9.471.097,20¹, con data di stacco della*

¹ Si precisa che, fermo restando l’importo del dividendo unitario, l’importo complessivo del dividendo medesimo potrebbe variare in funzione del numero di azioni proprie detenute in

cedola il 1 luglio 2024, data di legittimazione al pagamento ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.Lgs. 58/1998 (record date) il 2 luglio 2024 e data per il pagamento del dividendo il 3 luglio 2024;

(ii) per la differenza pari a Euro 21.927.266,70 al conto Utili a nuovo.

2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e agli Amministratori Delegati, con facoltà di subdelega per dare esecuzione alla delibera, ivi inclusi tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a detta delibera, ai sensi della normativa applicabile."

Dichiaro aperta la discussione e **invito** il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno. Nessun intervento.

Dichiaro chiusa la discussione.

Pongo in votazione le proposte di delibera relative al punto 1 dell'ordine del giorno.

Procedo quindi alle operazioni di voto in relazione alla proposta di **deliberazione n. 1 del punto 1 dell'ordine del giorno** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto delle n. 14.288.763 voti delle azioni indicate in precedenza, pari a circa il 88,140167% dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggiorazione del voto ai sensi dell'articolo 6.6 dello Statuto sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 14.275.661 voti
- contrari: n. 11.782 voti
- astenuti n. 1.320 voti

La proposta, tenendo conto di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, è approvata a maggioranza.

Procedo quindi alle operazioni di voto in relazione alla proposta di **deliberazione n. 2 del punto 1 dell'ordine del giorno** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto delle n. ...

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 14.288.763 voti

La proposta, tenendo conto di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, è approvata all'unanimità.

Preciso che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, è a disposizione e risulterà allegata al verbale assembleare.

Passo ora alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**

Informo che:

- la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti è stata redatta in conformità della normativa, anche regolamentare, vigente, come da ultimo modificata in attuazione della SHRD;

- la Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

a) la Sezione I – in conformità con gli artt. 123-ter del TUF e 9-bis della Direttiva – illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell’organo di amministrazione, degli altri dirigenti con responsabilità strategiche e, fermo restando quanto previsto dall’art. 2402 c.c., dei componenti del Collegio Sindacale della Società, nonché le procedure utilizzate per l’adozione, la revisione e l’attuazione di tale politica, comprese le misure volte a evitare o a gestire eventuali conflitti d’interesse;

b) la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli amministratori, ai sindaci e in forma aggregata per i compensi attribuiti agli altri dirigenti con responsabilità strategiche fornisce una rappresentazione adeguata di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, illustra analiticamente i compensi corrisposti nell’esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate; contiene inoltre le informazioni relative alle partecipazioni detenute, nell’Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, in conformità a quanto previsto dall’art. 84-quater del Regolamento Emittenti;

- la Relazione sulla Remunerazione è stata messa a disposizione del pubblico nei modi e termini di legge.

Ricordo infine che gli Azionisti saranno chiamati a deliberare:

- (i) sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, con deliberazione vincolante ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF;

- (ii) ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del TUF, sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, con deliberazione non vincolante;

- l’esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi degli artt. 123-ter, comma 6, e 125-quater, comma 2, TUF.

Invito il Segretario alla lettura delle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione, specificando che si procederà con due distinte votazioni:

Proposta di delibera per il punto 2.1 all’ordine del giorno:

“L’Assemblea ordinaria di Digital Value S.p.A., esaminata la politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998,

delibera

di approvare - ai sensi dell’art. 123-ter, comma 3-ter, del D. Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione vincolante – la “prima sezione” della relazione.”.

Proposta di delibera per il punto 2.2 all’ordine del giorno:

“L’Assemblea ordinaria di Digital Value S.p.A., esaminata la “seconda sezione” della relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’articolo 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998,

delibera

di approvare – ai sensi dell’art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. n. 58/1998 e ad ogni altro effetto di legge e di regolamento, e quindi con deliberazione non vincolante – la “seconda sezione” della relazione.

Dichiaro aperta la discussione e **invito** il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno. Nessun intervento.

Dichiaro chiusa la discussione.

Pongo in votazione le proposte di delibera relative al punto 2 dell'ordine del giorno.

Procedo quindi alle operazioni di voto in relazione alla proposta di **deliberazione n. 1 del punto 2 dell’ordine del giorno** e comunico che il Rappresentante Designato, tenuto conto delle n. 14.288.763 voti, pari a circa il 88,140167. % dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggioranza del voto ai sensi dell'articolo 6.6 dello Statuto sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 13.361.119 voti
- contrari: n. 840.587 voti
- astenuti n. 87.057 voti

La proposta, tenendo conto di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, è approvata a maggioranza.

Procedo quindi alle operazioni di voto in relazione alla proposta di **deliberazione n. 2 del punto 2 dell’ordine del giorno** e comunico che il Rappresentante Designato, il Rappresentante Designato, tenuto conto delle n. 14.288.763 voti, pari a circa il 88,140167. % dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggioranza del voto ai sensi dell'articolo 6.6 dello Statuto sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 14.154.024 voti
- contrari: n. 120.741 voti
- astenuti n. 13.998 voti

La proposta, tenendo conto di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, è approvata a maggioranza.

Preciso che l’indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, è a disposizione e risulterà allegata al verbale assembleare.

Passo ora alla trattazione del **terzo punto all’ordine del giorno**.

Informo che:

- con delibera assunta in data 5 aprile 2023, l'Assemblea aveva autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie per 18 mesi dalla data della delibera, con scadenza quindi nel corso dell'esercizio 2024, mentre l'autorizzazione alla disposizione veniva concessa senza limiti temporali;

- alla data odierna, la Società detiene n. 40.259 azioni proprie;

- in considerazione dell'approssimarsi della scadenza del periodo di diciotto mesi per l'autorizzazione all'acquisto deliberata in data 5 aprile 2023 e tenuto conto inoltre del permanere delle motivazioni poste a fondamento di tale autorizzazione, si propone di rinnovare l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, per un periodo di ulteriori diciotto mesi, e di conferire una nuova autorizzazione alla disposizione di azioni proprie senza limiti temporali, previa revoca della delibera assunta in data 5 aprile 2023;

- gli elementi salienti della proposta - per il loro dettaglio e per le motivazioni specifiche faccio riferimento alla relazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione - sono i seguenti:

i) l'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, fino ad un numero massimo che, tenuto conto del numero di azioni ordinarie della Società di volta in volta detenute in portafoglio, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della Relazione del Consiglio di Amministrazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.);

ii) ai sensi dell'art. 2357, comma 3, c.c., gli acquisti dovranno avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio, anche infrannuale, approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, e potranno essere acquistate soltanto azioni interamente liberate;

iii) l'autorizzazione all'acquisto viene richiesta per un periodo di 18 mesi a far data dalla data della delibera dell'odierna Assemblea;

iv) gli acquisti potranno essere effettuati a un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in acquisto indipendente più elevata nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% (venti per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto al prezzo ufficiale registrato dalle azioni ordinarie della Società nel giorno di borsa aperta precedente ogni singola operazione di acquisto;

v) gli acquisti verranno effettuati con le modalità stabilite dalle disposizioni, anche regolamentarie, vigenti;

- si propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art 2357-ter c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate o comunque in portafoglio, mediante: i) assegnazione ai beneficiari di eventuali piani di incentivazione azionaria; ii) eventuale impiego come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni nell'interesse della Società; iii) destinazione ad altre finalità consentite dalle vigenti disposizioni di legge nell'interesse della Società medesima; iv) disposizione delle stesse mediante alienazione in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti;

- gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore

che risulterà congruo e in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento di mercato.

Invito il Segretario alla lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

(A) di revocare, per la parte non ancora eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, assunta dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti in data 5 aprile 2023, a far tempo dalla data della presente delibera;

(B) di autorizzare le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:

- 1) di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per il periodo massimo consentito dalla normativa pro tempore applicabile, di massime numero 100.000 azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, per un controvalore massimo di Euro 10.000.000 ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo della Società su Euronext Milan nei 10 giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.*
- 2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, di individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito finalità sopraindicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo, e di procedere all'acquisto di azioni ordinarie con le modalità stabilite dalle applicabili disposizioni di legge e di regolamento tempo per tempo vigenti, ivi incluso l'art. 132 del D. Lgs 58/1998, le relative disposizioni di attuazione e, ove applicabili, le prassi ammesse dalla Consob a norma dell'art. 13 del Regolamento (UE) 596/2014, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo al medesimo Presidente del Consiglio di Amministrazione e agli Amministratori Delegati ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*
- 3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni ordinarie proprie acquistate in base alla presente delibera mediante alienazione delle stesse su Euronext Milan o al di fuori di detto sistema, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla presente*

delibera (ivi inclusa la destinazione delle azioni a servizio di eventuali futuri piani di incentivazione e fidelizzazione degli amministratori esecutivi e/o del top management della Società e/o di società da essa controllate), nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, fermo restando che gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento del titolo. L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali e dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie già possedute dalla Società alla data della presente delibera;

(C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano in ogni caso contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni ordinarie proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

Dichiaro aperta la discussione e **invito** il Rappresentante Designato a dichiarare se vi sono interventi su questo punto all'ordine del giorno. Nessun intervento.

Dichiaro chiusa la discussione.

Pongo in votazione la proposta di delibera relativa al punto 3 dell'ordine del giorno.

Procedo quindi alle operazioni di voto in relazione alla proposta di deliberazione e comunico che il Rappresentante Designato il Rappresentante Designato, tenuto conto delle n. 14.288.763 voti, pari a circa il 88,140167. % dei voti esercitabili, tenendo in considerazione la maggioranza del voto ai sensi dell'articolo 6.6 dello Statuto sociale.

Relativamente alle azioni così intervenute e partecipanti alla votazione, il Rappresentante Designato dichiara che sono espressi i seguenti voti:

- favorevoli: n. 14.288.633 voti
- contrari: n. 130 voti

La proposta, tenendo conto di quanto comunicato dal Rappresentante Designato, è approvata a maggioranza.

Preciso che l'indicazione nominativa dei soci votanti favorevoli, contrari, astenuti e non votanti, con i relativi quantitativi azionari e voti esercitabili, è a disposizione e risulterà allegata al verbale assembleare.

Ringrazio gli intervenuti e dichiaro chiusa la riunione alle ore 10.15.

Il Presidente

Massimo ROSSI



Il segretario

Massimo BAREATO

