

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 16 APRILE 2025

Oggi, 16 aprile 2025, alle ore 11:00, presso la sede sociale in Milano, Corso Venezia n. 29, si è riunita, in unica convocazione, l'assemblea ordinaria degli azionisti della società Dexelance S.p.A. ("Dexelance" o la "Società") per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio al 31 dicembre 2024: approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 inclusivo della rendicontazione di sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Bilancio al 31 dicembre 2024: deliberazioni in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Politica di remunerazione e relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/1998: approvazione della "prima sezione" della relazione sulla politica di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.Lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Politica di remunerazione e relazione sulla politica di remunerazione e sui compensi corrisposti ex art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/1998: deliberazioni sulla "seconda sezione" della relazione sui compensi corrisposti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, previa revoca, per quanto non utilizzata, dell'autorizzazione precedente del 22 aprile 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'articolo 14 dello statuto sociale e dell'art. 8 del Regolamento Assembleare, assume la presidenza dell'Assemblea Andrea Sasso nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dà il benvenuto al Rappresentante Designato e ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale intervenuti in Assemblea.

Il Presidente ricorda che la Società ha previsto che coloro i quali sono legittimati a intervenire in assemblea possano avvalersi di mezzi di telecomunicazione, ai sensi della normativa in vigore, fermo restando che il segretario incaricato è presente presso il luogo di convocazione, e ha reso noto agli interessati le relative istruzioni per la partecipazione mediante i predetti mezzi di telecomunicazione.

Ai sensi dell'art. 2375 del codice civile e dell'art. 14 dello statuto sociale, il Presidente propone di nominare quale segretario dell'odierna Assemblea, con l'incarico di redigere il verbale il CFO Alberto Bortolin, il quale accetta, senza nessuna opposizione dei presenti.

Il Presidente informa che ai sensi del regolamento generale sulla protezione dei dati n. 679/2016 (c.d. "GDPR"), i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori e che, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Assembleare e ai soli fini di rendere più agevole la redazione del verbale dell'Assemblea, i lavori assembleari verranno registrati.



Quindi il Presidente dichiara e dà atto che:

- le azioni della Società sono negoziate presso il Mercato Euronext Milan di Borsa Italiana S.p.A.;
- la Società rientra nella definizione di PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera w-quater.1) del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF");
- ai sensi della normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea è stato pubblicato in data 17 marzo 2025 sul sito della Società e sul quotidiano "Italia Oggi", nonché veicolato tramite il sistema 1Info SDIR;
- nei termini di legge sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede legale della Società, sul sito internet della stessa, nonché presso il sistema 1Info storage, tutti i documenti relativi ai punti all'ordine del giorno;
- l'Assemblea è convocata presso la sede della Società ed è possibile parteciparvi anche mediante mezzi di telecomunicazione che garantiscono l'identificazione dei partecipanti;
- è stata accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, nonché la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti alla vigente disciplina normativa e regolamentare;
- per il Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente, gli amministratori Piero Generali, Giovanni Gervasoni, Giorgio Gobbi, Lea Lidia Lavitola, Paola Mungo e Alessandra Stea; sono, invece, assenti giustificati gli amministratori Paolo Colonna, Cristina Finocchi Mahne, Alessandra Rollandi e Giovanni Tamburi;
- per il Collegio Sindacale sono presenti Filippo Annunziata (Presidente), Marzia Nicelli e Fabio Buttignoni;
- è presente anche il Presidente Onorario, Fabio Lorenzo Sattin;
- agli effetti dei *quorum* costitutivi e deliberativi, l'attuale capitale sociale della Società è pari ad Euro 26.926.298,00, suddiviso in n. 26.926.298,00 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, dandosi atto che alla data del 15 aprile 2025 la Società detiene n. 259.573 azioni proprie per le quali il diritto di voto è sospeso;
- ai sensi dell'art. 135-*undecies*.1 del TUF e dell'art. 11.7 dello statuto sociale, l'intervento in Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il rappresentante designato nominato nella società Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, via Mascheroni n. 19 (il "**Rappresentante Designato**"), presente nella persona di Barbara Banfi;
- il conferimento di deleghe o sub-deleghe al Rappresentante Designato è stato effettuato ai sensi dell'art. 135-*novies*, in deroga all'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF, utilizzando l'apposito modulo reso disponibile sul sito internet della Società;
- il Rappresentante Designato ha reso noto di non essere portatore di alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto nel corso dell'odierna assemblea; tuttavia, in ragione dei rapporti contrattuali in essere tra la Società e Computershare S.p.A., relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, al solo fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi, il Rappresentante Designato ha dichiarato espressamente l'intenzione di non esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni;
- alle ore 11:10 sono intervenuti per il tramite del Rappresentante Designato, n. 26 azionisti, portatori di n. 17.262.770 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, che rappresentano il 64,11% dell'intero capitale sociale della Società, così come dettagliatamente indicato nell'elenco *sub allegato "A"* al presente verbale;



- l'allegato "A" contiene inoltre l'elenco nominativo degli intervenuti all'assemblea, per delega, completo di tutti i dati richiesti dalla Consob, con l'indicazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-*sexies* del TUF;
- le votazioni saranno effettuate mediante dichiarazione del Rappresentante Designato, con specificazione del numero di voti favorevoli, contrari o astenuti, nonché del numero di azioni non votanti; non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

Prima di iniziare la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente comunica che partecipano, direttamente o indirettamente, al capitale sociale della Società in misura superiore al 5% del capitale stesso, secondo le risultanze dell'elenco soci aggiornato alla data del 7 aprile 2025, ossia il settimo giorno di mercato aperto precedente alla data dell'Assemblea in unica convocazione, i seguenti soci:

- Investindesign S.p.A., titolare di complessive n. 12.925.514 azioni, pari al 48,00% del capitale sociale;
- Fourleaf S.r.l., titolare di complessive n. 1.352.625 azioni, pari al 5,02% del capitale sociale.

Il Presidente dà atto che, in data 15 maggio 2023, è stato sottoscritto un patto parasociale, successivamente modificato in data 18 luglio 2023 e in data 21 marzo 2024, tra i seguenti soci della società: Investindesign S.p.A., Elpi S.r.l., Fourleaf S.r.l., la Sig.ra Amelia Pegorin, il Sig. Carl Christian Gherardi, la Sig.ra Eugenia Cenacchi, il Sig. Davide Groppi, IR-MA S.r.l., Private Equity Partners S.p.A., GC Equity S.r.l., Creazione di Valore S.r.l., Galpina S.r.l., Rpl Holding S.r.l., Isi Holding S.r.l., Magenta Consulting S.r.l., Ga.ma S.r.l., Pfc S.p.A. Società Benefit, Marvit S.r.l., Micheli Associati S.r.l., il Sig. Umberto Nicodano, il Sig. Francesco Perilli, il Sig. Gianmario Tondato Da Ruos, Quarto S.r.l., il Sig. Dante Roscini, la Sig.ra Elena Santandrea, il Sig. Santiago Santandrea. Per maggiori informazioni si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate sul sito internet della Società.

Il Presidente dà atto che, per quanto a conoscenza del Rappresentante Designato, non esistono ulteriori patti parasociali.

Il Presidente ricorda che non può essere esercitato il diritto di voto inherente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione:

- di cui all'articolo 120 del TUF, concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- di cui all'articolo 122, primo comma, del TUF, concernente i patti parasociali.

Il Presidente comunica che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'elenco delle materie all'ordine del giorno né è stata presentata alcuna proposta ulteriore di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'art. 126-*bis*, comma 1, del TUF.

Il Presidente comunica altresì che non sono pervenute domande sulle materie poste all'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 127-*ter* del TUF e 135-*undecies*.1, comma 3, del TUF.

Avendo compiuto tutti gli adempimenti preliminari, il Presidente dichiara l'Assemblea validamente costituita e atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.



Premesso che per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa e che gli interessati hanno avuto la possibilità di prenderne visione, il Presidente propone di omettere la lettura di tutti i documenti messi a disposizione su ciascun punto all'ordine del giorno.

Con riferimento al **primo punto** all'ordine del giorno, il Presidente da lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società:

«L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Dexelance S.p.A.,

- esaminato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024;
- esaminata la relazione sulla gestione a corredo del bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024;
- esaminata la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione al bilancio di esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2024;
- esaminata la relazione della Società di Revisione relativa all'attestazione della conformità della rendicontazione di sostenibilità;
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto dei dati del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, inclusive delle informazioni in materia di sostenibilità ai sensi del D.Lgs. 125/2024, e dalla Società di Revisione legale;

delibera

1. di approvare la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, il bilancio di esercizio composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa del bilancio di esercizio di Dexelance S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2024, dal quale risulta un utile di esercizio pari a Euro 6.781.870;
2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto sopra deliberato».

Prima di mettere in votazione la proposta, il Presidente dà atto che alle ore 11:15, sono presenti n. 17.262.770 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, che rappresentano il 64,11% del capitale sociale della Società.

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al primo punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato ad indicare il proprio voto, con specificazione di chi vota a favore, di chi vota in senso contrario, di chi si astiene e di chi non esprime alcun voto.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 17.262.770, pari al 100% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, al 100% delle azioni ammesse al voto e al 64,11% del capitale sociale;

VOTI CONTRARI: nessuno;

ASTENUTI: nessuno;

NESSUN VOTO: nessuno.



Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata all'unanimità e informa che verrà accluso al presente verbale sub allegato "B" l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti nonché i non votanti.

In relazione al secondo punto all'ordine del giorno, considerata l'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2024 appena deliberata, il Presidente da lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società:

«L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Dexelance S.p.A.,

- *approvato il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2024, da cui risulta un utile di esercizio pari a Euro 6.781.870;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*  
delibera
  1. *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2024, pari ad Euro 6.781.870, come segue:*
    - *a riserva legale per Euro 339.094; e*
    - *a utili portati a nuovo per Euro 6.442.776.*
  2. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare esecuzione a quanto sopra deliberato».*

Prima di mettere in votazione la proposta, il Presidente dà atto che alle ore 11:18, sono presenti n. 17.262.770 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, che rappresentano il 64,11% del capitale sociale della Società.

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al secondo punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato ad indicare il proprio voto, con specificazione di chi vota a favore, di chi vota in senso contrario, di chi si astiene e di chi non esprime alcun voto.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 17.262.770, pari al 100% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, al 100% delle azioni ammesse al voto e al 64,11% del capitale sociale;

VOTI CONTRARI: nessuno;

ASTENUTI: nessuno;

NESSUN VOTO: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata all'unanimità e informa che verrà accluso al presente verbale sub allegato "B" l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti nonché i non votanti.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente ricorda che la politica in materia di remunerazione per l'anno 2025 e il resoconto sui compensi corrisposti nell'esercizio 2024 sono stati predisposti in conformità alle procedure, e con il coinvolgimento degli organi e delle funzioni, competenti



in base alle disposizioni vigenti, incluso il Comitato per le Nomine, Risorse Umane e Remunerazione che si è espresso favorevolmente al riguardo.

Il Presidente da quindi lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società:

«L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Dexelance S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- esaminata la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;  
delibera

in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente la politica di remunerazione degli amministratori, dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché dei membri dell'organo di controllo della Società per l'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2025, nonché le procedure utilizzate per la relativa adozione ed attuazione».

Prima di mettere in votazione la proposta, il Presidente dà atto che alle ore 11:20, sono presenti n. 17.262.770 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, che rappresentano il 64,11% del capitale sociale della Società.

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al terzo punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato ad indicare il proprio voto, con specificazione di chi vota a favore, di chi vota in senso contrario, di chi si astiene e di chi non esprime alcun voto.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 17.158.170, pari al 99,39% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, al 99,39% delle azioni ammesse al voto e al 63,72% del capitale sociale;

VOTI CONTRARI: n. 104.600, pari allo 0,60% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, allo 0,60% delle azioni ammesse al voto e allo 0,38% del capitale sociale;

ASTENUTI: nessuno;

NESSUN VOTO: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata a maggioranza e informa che verrà accluso al presente verbale sub allegato "B" l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti nonché i non votanti.

In relazione al **quarto punto** all'ordine del giorno, il Presidente da lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società:

«L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Dexelance S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- esaminata la relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti;  
delibera



*in senso favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, concernente i compensi corrisposti ad amministratori, dirigenti con responsabilità strategiche nonché ai membri dell'organo di controllo della Società nell'esercizio di riferimento».*

Prima di mettere in votazione la proposta, il Presidente dà atto che alle ore 11:22, sono presenti n. 17.262.770 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, che rappresentano il 64,11% del capitale sociale della Società.

Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al quarto punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato ad indicare il proprio voto, con specificazione di chi vota a favore, di chi vota in senso contrario, di chi si astiene e di chi non esprime alcun voto.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 16.865.476, pari al 97,70% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, al 97,70% delle azioni ammesse al voto e al 62,63% del capitale sociale;

VOTI CONTRARI: n. 397.294, pari al 2,30% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, al 2,30% delle azioni ammesse al voto e all'1,47% del capitale sociale;

ASTENUTI: nessuno;

NESSUN VOTO: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata a maggioranza e informa che verrà accluso al presente verbale sub allegato "B" l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti nonché i non votanti.

Infine, con riferimento al quinto punto all'ordine del giorno, il Presidente da lettura della proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione della Società:

«L'Assemblea ordinaria degli azionisti di Dexelance S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- preso atto che, alla data della suddetta relazione, la Società deteneva n. 244.344 azioni in portafoglio acquistate in esecuzione della precedente autorizzazione rilasciata dall'Assemblea degli azionisti e nessuna società controllata dalla Società detiene azioni di Dexelance S.p.A.;
- visto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2024, approvato dall'odierna Assemblea;
  - preso atto dell'ammontare complessivo delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024 pari a Euro 72.502.834;
  - preso atto di quanto indicato nella relazione illustrativa relativamente al c.d. whitewash;

delibera

1. di revocare la precedente deliberazione di autorizzazione all'acquisto azioni proprie assunta dall'assemblea degli azionisti del 22 aprile 2024, per la parte rimasta ineseguita;
2. di autorizzare l'acquisto, in una o più volte, di un numero massimo, anche su base rotativa (con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio), di n. 2.000.000 azioni della Società, tenendo anche conto delle azioni che potranno essere di volta in



*volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione, ed ai seguenti termini e condizioni, nonché, in ogni caso, nel rispetto del Regolamento (UE) n. 596/2014 e della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione nonché delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D. Lgs. 58/1998:*

- (a) *le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del 18° (diciottesimo) mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;*
  - (b) *il prezzo d'acquisto di azioni proprie per azione sia realizzato in conformità con le disposizioni regolamentari applicabili e sia stabilito di volta in volta, per ciascuna giornata di operatività, come segue:*
    - (i) *il prezzo di acquisto di ciascuna azione dovrà essere non inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, diminuito del 20%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del 10%, fermo restando l'applicazione delle condizioni e dei termini di cui agli all'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 1052/2016;*
    - (ii) *il limite di corrispettivo in caso di acquisto non troverà applicazione qualora sul mercato si verifichino circostanze di carattere straordinario;*
  - (c) *le operazioni di acquisto potranno essere eseguite sui mercati regolamentati, garantendo la parità di trattamento tra gli azionisti, secondo modalità operative di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione fra quelle stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, in conformità a quanto indicato all'art. 132 del D. Lgs. 58/1998 e all'art. 144-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Consob 11971/1999. Le operazioni di acquisto potranno essere effettuate anche attraverso il ricorso a procedure di offerta pubblica di acquisto o di scambio ai sensi dell'art. 144-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento Consob 11971/1999, previa delibera dal Consiglio di Amministrazione in conformità alla normativa vigente. L'acquisto di azioni proprie potrà avvenire con modalità diverse da quelle sopra indicate ove consentito dalle disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione (a titolo esemplificativo e non esaustivo mediante la procedura di reverse accelerated bookbuild o altri meccanismi accelerati similari);*
  - (d) *la Società, per dar corso all'acquisto delle azioni proprie, costituirà una riserva denominata "riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" (per l'importo pari al prezzo pagato) mediante l'utilizzo di utili distribuibili e/o riserve disponibili. Le poste disponibili che saranno utilizzate per l'acquisto di azioni proprie rimarranno iscritte a bilancio nella loro originaria appostazione, ma diverranno indisponibili in misura pari all'utilizzo che ne sarà fatto per effettuare l'acquisto delle azioni proprie;*
3. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter cod. civ., il compimento di atti di disposizione, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate e di volta in volta detenute in portafoglio, nel rispetto dei limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni (nonché, in ogni caso, nel rispetto e con le modalità operative previste ai sensi delle disposizioni del Regolamento (UE) n. 596/2014, della*



*relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione e delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse da Consob):*

- (a) *le azioni potranno essere alienate in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
  - (b) *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire sul mercato ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta, concambio, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuato nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie ovvero a servizio di piani di incentivazione basati su azioni. La Società potrà inoltre impiegare le azioni per operazioni di sostegno della liquidità del mercato, al fine di facilitare gli scambi sui titoli stessi in momenti di scarsa liquidità sul mercato e favorire l'andamento regolare delle contrattazioni. Le operazioni di disposizione si propone possano essere eseguite con qualunque modalità sia ritenuta necessaria o opportuna dal Consiglio di Amministrazione per il perseguitamento della finalità per la quale l'operazione è compiuta (a titolo esemplificativo e non esaustivo mediante la procedura di accelerated bookbuild o altri meccanismi accelerati similari), il tutto nel rispetto delle disposizioni di legge o regolamentari di volta in volta applicabili al momento dell'operazione;*
  - (c) *il prezzo di alienazione di ciascuna azione dovrà essere non inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'operazione di vendita, diminuito del 20%, fermo restando l'applicazione delle condizioni e dei termini di cui all'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 1052/2016. Il limite di corrispettivo per l'alienazione non troverà applicazione in ipotesi di atti di alienazione diversi dalla vendita ed in particolar modo in ipotesi di scambio, permuta, concambio, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant, ecc.) ovvero nei casi di assegnazione delle azioni a amministratori o dipendenti (ad esempio a servizio di piani di incentivazione basati su azioni); in tali ipotesi potranno essere utilizzati criteri diversi, in linea con le finalità perseguitate e tenendo conto del Regolamento (UE) n. 596/2014, della relativa normativa comunitaria e nazionale di attuazione, delle prassi di mercato pro tempore vigenti ammesse da Consob, delle indicazioni di Borsa Italiana S.p.A e delle raccomandazioni Consob;*
  - (d) *con facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, ogni altro termine, modalità e condizione delle disposizioni delle azioni che verrà ritenuto più opportuno;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto, incluso, a titolo esemplificativo e non esaustivo, il conferimento ad intermediari di un incarico per il coordinamento ed esecuzione delle relative operazioni, e provvedendo a tutti gli adempimenti previsti dalla normativa vigente».*

Prima di mettere in votazione la proposta, il Presidente dà atto che alle ore 11:29, sono presenti n. 17.262.770 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, che rappresentano il 64,11% del capitale sociale della Società.



Il Presidente mette pertanto in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in merito al quinto punto all'ordine del giorno e invita il Rappresentante Designato ad indicare il proprio voto, con specificazione di chi vota a favore, di chi vota in senso contrario, di chi si astiene e di chi non esprime alcun voto.

Il Rappresentante Designato comunica il seguente esito delle votazioni:

VOTI A FAVORE: n. 17.262.770, pari al 100% delle azioni ordinarie rappresentate in assemblea, al 100% delle azioni ammesse al voto e al 64,11% del capitale sociale;

VOTI CONTRARI: nessuno;

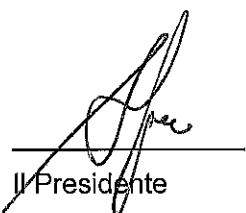
ASTENUTI: nessuno;

NESSUN VOTO: nessuno.

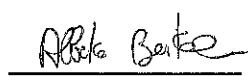
Il Presidente dichiara quindi la proposta approvata all'unanimità e informa che anche in questo caso verrà accluso al presente verbale *sub allegato "B"* l'elenco nominativo dei soggetti che hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti nonché i non votanti.

Il Presidente da inoltre, atto, ai sensi di quanto previsto dall'art. 44-bis, comma 2, del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, che la deliberazione è adottata anche con il voto favorevole della maggioranza delle azioni intervenute che sono detenute da soci diversi dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione superiore al 10% per cento del capitale sociale, e che pertanto le azioni proprie che verranno acquistate dalla società in esecuzione di tale delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'articolo 106 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58. (in applicazione del c.d. regime di white wash).

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara conclusi i lavori assembleari alle ore 11:31.



Il Presidente  
Andrea Sasso



Il Segretario  
Alberto Bortolin



**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	<b>Ordinaria</b>
1	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI BARBARA BANFI			0
1	D PRIVATE EQUITY PARTNERS S.P.A.			176.040
2	D GC EQUITY S.R.L.			160.037
3	D GOBBI GIORGIO			560.637
4	D INVESTINDESIGN S.P.A.			12.925.514
5	D TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.			35.946
			<b>Totale azioni</b>	<b>13.858.174</b>
				51,467060%
2	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO (SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI BARBARA BANFI			0
1	D UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC			67.642
2	D AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES			60.200
3	D HI-AKTIEN EUROPA NEBENWERTE-FONDS			75.993
4	D INVESTITORI FLESSIBILE			39.000
5	D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND			81.310
6	D AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A			28.700
7	D INVESTITORI PIAZZA AFFARI			28.600
8	D HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF			110.000
9	D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70			95.000
10	D FIDELITY FUNDS - ITALY POOL			267.152
11	D SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND			130.142
12	D LUPUS ALPHA FONDS			148.000
13	D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC			458.185
14	D AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA			248.000
15	D GOVERNMENT OF NORWAY			623.925
16	D ONEMARKETS ITALY ICAV			7.000
17	D AMUNDI DIVIDENDO ITALIA			64.000
18	D LEADERSEL P.M.I			56.747
19	D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA			619.391
20	D MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA			158.609
21	D ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS			37.000
			<b>Totale azioni</b>	<b>3.404.596</b>
				12,644130%
			<b>Totale azioni in proprio</b>	0
			<b>Totale azioni in delega</b>	17.262.770
			<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	0
			<b>TOTALE AZIONI</b>	17.262.770
				64,111190%
			<b>Totale azionisti in proprio</b>	0
			<b>Totale azionisti in delega</b>	26
			<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	0
			<b>TOTALE AZIONISTI</b>	26
			<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	1

## Allegato B

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

Parziale      Totale

**COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO  
(SUBDELEGA TREVISAN) NELLA PERSONA DI BARBARA BANFI**

- PER DELEGA DI

			RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	5
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS LL STARS	37.000		F	F	C	F	F
AMUNDI DIVIDENDO ITALIA	64.000		F	F	F	F	F
AMUNDI SGR SPA/AMUNDI SVILUPPO ATTIVO ITALIA	248.000		F	F	F	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION ITALIAN TREND AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	81.310		F	F	F	F	F
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	95.000		F	F	F	F	F
AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES AGENTE:BNPP LUXEMBOURG	60.200		F	F	F	F	F
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A AGENTE:BNPP SA ITALIA	28.700		F	F	F	F	F
FIDELITY FUNDS - ITALY POOL AGENTE:BROWN BROTHERS HA-LU	267.152		F	F	F	C	F
GOVERNMENT OF NORWAY RICHIEDENTE:CBNY SA GOVERNMENT OF NORWAY	623.925		F	F	F	F	F
HI ALGEBRIS ITALIA ELTIF AGENTE:BNPP SA ITALIA	110.000		F	F	F	F	F
HI-AKTIEN EUROPA NEBENWERTE-FONDS AGENTE:BNPP SA DEUTSCH	75.993		F	F	F	F	F
INVESTITORI FLESSIBILE AGENTE:BNPP SA ITALIA	39.000		F	F	C	F	F
INVESTITORI PIAZZA AFFARI AGENTE:BNPP SA ITALIA	28.600		F	F	C	F	F
LEADERSEL P.M.I	56.747		F	F	F	F	F
LUPUS ALPHA FONDS AGENTE:JP MORGAN SE LUX	148.000		F	F	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE FUTURO ITALIA	619.391		F	F	F	F	F
MEDIOLANUM GESTIONE FONDI SGR - FLESSIBILE SVILUPPO ITALIA	158.609		F	F	F	F	F
ONEMARKETS ITALY ICAV RICHIEDENTE:CBLDN-OMI PIR BILANCIATO	7.000		F	F	F	F	F
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND AGENTE:JP MORGAN SE LUX	130.142		F	F	F	C	F
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC AGENTE:HSBC BANK PLC	458.185		F	F	F	F	F
UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC AGENTE:INTERACTIVE BROKERS	67.642		F	F	F	F	F
	3.404.596						
COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI BARBARA BANFI	0						
- PER DELEGA DI							
GC EQUITY S.R.L.	160.037		F	F	F	F	F
GOBBI GIORGIO RICHIEDENTE:MEDIOBANCA PREMIER	560.637		F	F	F	F	F
INVESTINDESIGN S.P.A. RICHIEDENTE:TAMBURI GIOVANNI	12.925.514		F	F	F	F	F
PRIVATE EQUITY PARTNERS S.P.A.	176.040		F	F	F	F	F
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. RICHIEDENTE:TAMBURI GIOVANNI	35.946		F	F	F	F	F
	13.858.174						

## Legenda:

- 1 Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024  
 3 Politica di remunerazione prima sezione  
 5 Autorizzazione al consiglio di amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie

- 2 Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato di esercizio  
 4 Politica di remunerazione seconda sezione