



Dominion Hosting Holding S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

30 giugno 2020 – prima convocazione

6 luglio 2020 – seconda convocazione

Milano, 21 maggio 2020

Dominion Hosting Holding S.p.A. – Via Caldera n. 21, 20154 Milano
Codice Fiscale e P.IVA 09150720960

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI DOMINION HOSTING HOLDING S.p.A. SULLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ASSEMBLEARE

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Dominion Hosting Holding S.p.A. (“DHH” o la “Società”) intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all’Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti che si terrà in data 30 giugno 2020, in prima convocazione, ed occorrendo, in data 6 luglio 2020, in seconda convocazione, in merito alle materie di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte Ordinaria

1. Autorizzazione al compimento di una operazione di “reverse take over” da realizzarsi attraverso la fusione per incorporazione di Seeweb Holding S.r.l. in Dominion Hosting Holding S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Progetto di fusione per incorporazione di Seeweb Holding S.r.l. in Dominion Hosting Holding S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti, anche ai sensi e per gli effetti dell’articolo 49 comma 1, lett. g) del Regolamento Consob n. n. 11971/1999 al fine dell’esenzione dall’obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria, ivi compresa la modifica degli articoli 2 (Sede), 6 (Capitale e azioni), 7 (Strumenti finanziari), 8 (Obbligazioni), 10 (Finanziamenti e conferimenti), 11 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), 12 (Recesso), 13 (Soggezione ad attività di direzione e coordinamento), 14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 15 (Obblighi di informazione in relazione alle partecipazioni rilevanti), 16 (Convocazione e luogo dell’assemblea), 19 (Competenze dell’assemblea straordinaria), 20 (Quorum assembleari), 22 (Assemblea in teleconferenza), 23 (Presidente e segretario dell’assemblea. Verbalizzazione), 26 (Consiglio di Amministrazione), 29 (Presidenza e verbale delle riunioni del Consiglio di Amministrazione), 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 31 (Sostituzione degli amministratori), 32 (Decadenza degli amministratori), 33 (Poteri di gestione dell’organo amministrativo), 38 (Compensi degli amministratori), 40 (Collegio Sindacale), 42 (Bilancio e utili) e 43 (Scioglimento e liquidazione) dello statuto sociale, eliminazione dell’articolo 36 (Comitato Strategico) ed inserimento di un nuovo articolo 39 (Operazioni con parti correlate) con conseguente rinumerazione, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della predetta fusione.

* * *

Punto 1 all'ordine del giorno della Parte Ordinaria: *Autorizzazione al compimento di una operazione di “reverse take over” da realizzarsi attraverso la fusione per incorporazione di Seeweb Holding S.r.l. in Dominion Hosting Holding S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti*

Signori Azionisti,

In relazione al primo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione della Società, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 18 dello statuto sociale, a compiere l'operazione di integrazione con Seeweb Holding S.r.l. (“**Seeweb Holding**”) da realizzarsi per mezzo della fusione (inversa) di Seeweb Holding in DHH.

Seeweb Holding, mediante le società del gruppo a cui è a capo – ed in particolare la controllata più rilevante Seeweb S.r.l. – opera principalmente nel settore del *cloud computing* e della fornitura di servizi di *hosting, server, streaming e colocation*.

In data 21 maggio 2020 DHH, i soci di Seeweb Holding e Seeweb Holding stessa hanno sottoscritto un accordo quadro (l’**“Accordo Quadro”**) al fine di disciplinare, tra l'altro, i termini e le condizioni relativi alla realizzazione della predetta operazione di fusione (la **“Fusione”** o l’**“Operazione Rilevante”**).

L'Accordo Quadro contiene clausole *standard* per operazioni della specie ivi inclusa la concessione di dichiarazioni e garanzie, impegni (anche di natura informativa), obblighi di indennizzo e clausole di risoluzione al verificarsi di eventi pregiudizievoli rilevanti o alla violazione degli impegni delle parti oltre alla regolazione di un periodo interinale rispetto alla società del gruppo a cui Seeweb Holding è a capo (valevole tra la data di sottoscrizione dell'Accordo Quadro e la data di efficacia della Fusione) oltreché un meccanismo di *“locked-box”* usuale per operazioni di integrazione societaria.

La Fusione rappresenta un'operazione di *“reverse take-over”* ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, ed è dunque sottoposta alla autorizzazione dell'assemblea ordinaria ai sensi dell'articolo 18 dello statuto di DHH nonché del predetto articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il progetto di fusione per incorporazione di Seeweb Holding in DHH sarà sottoposto all'esame e all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti convocata in sede straordinaria.

L'Operazione Rilevante è configurabile quale operazione con parti correlate di “maggiore rilevanza” a ragione (i) della circostanza per cui Seeweb Holding detiene una partecipazione di maggioranza relativa nella Società Incorporante (e dunque esercita una influenza notevole sulla stessa) nonché (ii) del ruolo di Antonio Domenico Baldassarra (oltre che socio di maggioranza ed amministratore unico di Seeweb Holding) di Consigliere di Amministrazione di DHH.

Sull'Operazione Rilevante (e sul rapporto di cambio della Fusione) è stato dunque espresso, in data 14 maggio 2020, motivato parere favorevole da parte dell'Amministratore Indipendente di DHH (in qualità di “presidio equivalente” ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate della Società) a ragione dei predetti rapporti di collegamento.

La Fusione è c.d. “inversa” in virtù della circostanza per cui alla data della presente relazione Seeweb Holding detiene complessive n. 360.000 azioni ordinarie di DHH pari al 24,18% del relativo capitale sociale e dunque il socio di DHH (la società incorporanda) verrà incorporato nella sua società partecipata (la società incorporante).

Attraverso la realizzazione dell'Operazione Rilevante oggetto della presente proposta di autorizzazione, la Società persegue la principale finalità dell'aggregazione industriale delle attività di Seeweb S.r.l. con quelle di DHH a ragione della contiguità tra i due settori di *business* presidiati, con l'obiettivo di cogliere concrete opportunità di mercato, ampliando nel contempo i servizi rispettivamente offerti e la massa critica del gruppo a cui la Società è a capo.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che le modalità di esecuzione dell'Operazione Rilevante, mediante la Fusione, rispondano ai migliori *standard* per operazioni di questo tipo e rappresentino le condizioni maggiormente funzionali all'esecuzione del progetto di integrazione sopra menzionato. Per maggiori informazioni sull'Operazione Rilevante e sull'Accordo Quadro, si rinvia al relativo Documento Informativo predisposto dalla Società ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia e consultabile sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://www.dhh.international/>.

Il progetto di Fusione per incorporazione di Seeweb Holding in DHH sarà sottoposto all'esame e all'approvazione della medesima Assemblea convocata in sede straordinaria, in quanto la Fusione, come già osservato, costituisce parte essenziale del completamento del progetto di integrazione e dunque del perfezionamento dell'Operazione Rilevante.

L'Assemblea ordinaria è pertanto chiamata, propedeuticamente e funzionalmente all'approvazione della Fusione, ad autorizzare il compimento dell'Operazione Rilevante nel suo complesso a ragione delle disposizioni statutarie e regolamentari sopra citate.

Per maggiori informazioni in merito alla proposta di approvazione del progetto di Fusione si rinvia alla relativa relazione illustrativa disponibile presso la sede sociale e consultabile sul sito *internet* della Società all'indirizzo <https://www.dhh.international/> nonché alla ulteriore documentazione relativa alla Fusione prescritta ai sensi di legge.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di Dominion Hosting Holding S.p.A.,

- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto del documento informativo predisposto ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia*

delibera

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 18 dello statuto sociale, al compimento dell'operazione di “reverse take over” da realizzarsi attraverso la fusione per incorporazione di Seeweb Holding S.r.l. in Dominion Hosting Holding S.p.A., in conformità a quanto previsto dall'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, così come proposta e illustrata nella relazione del Consiglio di Amministrazione medesimo, e, per l'effetto, compiere qualsivoglia attività al riguardo, il tutto subordinatamente all'approvazione da parte dell'assemblea straordinaria del relativo progetto di fusione che implicherà altresì l'adozione di un nuovo e conseguente testo di statuto sociale;*
2. *di conferire ogni e più ampio potere al Consiglio di Amministrazione e, per esso, a tutti i membri dell'organo amministrativo pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro, per dare esecuzione alla menzionata operazione, nonché per provvedere a tutti gli ulteriori adempimenti e formalità conseguenti.”*

Punto 1 all'ordine del giorno della Parte Straordinaria: Progetto di fusione per incorporazione di Seeweb Holding S.r.l. in Dominion Hosting Holding S.p.A. Deliberazioni inerenti e conseguenti, anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 49 comma 1, lett. g) del Regolamento Consob n. n. 11971/1999 al fine dell'esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria, ivi compresa la modifica degli articoli 2 (Sede), 6 (Capitale e azioni), 7 (Strumenti finanziari), 8 (Obbligazioni), 10 (Finanziamenti e conferimenti), 11 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), 12 (Recesso), 13 (Soggezione ad attività di direzione e coordinamento), 14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 15 (Obblighi di informazione in relazione alle partecipazioni rilevanti), 16 (Convocazione e luogo dell'assemblea), 19 (Competenze dell'assemblea straordinaria), 20 (Quorum assembleari), 22 (Assemblea in teleconferenza), 23 (Presidente e segretario dell'assemblea. Verbalizzazione), 26 (Consiglio di Amministrazione), 29 (Presidenza e verbale delle riunioni del Consiglio di Amministrazione), 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 31 (Sostituzione degli amministratori), 32 (Decadenza degli amministratori), 33 (Poteri di gestione dell'organo amministrativo), 38 (Compensi degli amministratori), 40 (Collegio Sindacale), 42 (Bilancio e utili) e 43 (Scioglimento e liquidazione) dello statuto sociale, eliminazione dell'articolo 36 (Comitato Strategico) ed inserimento di un nuovo articolo 39 (Operazioni con parti correlate) con conseguente rinumerazione, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia verso terzi della predetta fusione

Signori Azionisti,

In relazione al primo argomento all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di fusione per incorporazione di Seeweb Holding S.r.l. in Dominion Hosting Holding S.p.A. ed alle correlate modifiche statutarie.

A tal riguardo rinviamo integralmente ai contenuti della relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di DHH in conformità al disposto di cui all'articolo 2501-*quinquies* del codice civile.

* * *

Milano, 21 maggio 2020

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente

(f.to Giandomenico Sica)
