



**DHH S.p.A.**

---

**BOARD OF DIRECTORS INFORMATION REPORT  
ON ITEMS ON THE AGENDA**

---

**Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting**

28 April 2021 - single call

Milan, 26 March 2021

DHH S.p.A. - Via Caldera No. 21, 20154 Milan

Tax code and VAT No. 09150720960

## BOARD OF DIRECTORS OF DHH S.p.A. INFORMATION REPORT ON THE PROPOSALS FOR THE SHAREHOLDERS' MEETING RESOLUTIONS

Dear Shareholders,

this report presents the proposals that the Board of Directors of DHH S.p.A. ("DHH" or the "Company") intends to submit for your approval with reference to the Shareholders' Meeting to be held, in ordinary and extraordinary session, on 28 April 2020 in a single call, with respect to the matters on the following Agenda.

### AGENDA

#### Ordinary session

1. Approval of the financial statements as at 31 December 2020, presentation of the group's consolidated financial statements and the group *pro-forma* financial statements as at 31 December 2020 and distribution of a dividend in kind: relevant and ensuing resolutions;
2. Authorisation to purchase and dispose of treasury shares pursuant to Article 2357 of the Italian Civil Code, subject to withdrawal of the previous authorisation granted by the shareholders' resolution of 27 April 2020: relevant and ensuing resolutions;
3. Remuneration of the Board of Directors for the 2021 financial year: relevant and ensuing resolutions;
4. Adoption of a shareholders' meeting regulation: relevant and ensuing resolutions.

#### Extraordinary session

1. Amendment of Articles 6 ("*Capital and shares*"), 11 ("*Transferability and trading of shares*"), 14 ("*Provisions on takeover bids*"), 15 ("*Disclosure requirements in relation to relevant shareholdings and identification of shareholders*"), 18 ("*Powers of the Ordinary Shareholders' Meeting*"), 20 ("*Quorum for Shareholders' Meetings*"), 21 ("*Attendance at the Shareholders' Meeting*"), 22 ("*Shareholders' Meeting by teleconference*"), 23 ("*Chairman and Secretary of the Shareholders' Meeting. Minutes*"), 26 ("*Board of Directors*"), 29 ("*Chairmanship and Minutes of the Board of Directors' Meetings*"), 30 ("*Meetings of the Board of Directors by Teleconference*"), 31 ("*Replacement of Directors*"), 40 ("*Board of Statutory Auditors*") and 41 ("*Statutory Audit*") of the Articles of Association and addition of new Articles 14-bis ("*Obligation and right to purchase*") and 14-ter ("*Withdrawal of shares from admission to trading*"): relevant and ensuing resolutions";
2. Granting of a proxy, pursuant to Articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code, to the Board of Directors to increase the share capital and to issue bonds, including convertible bonds, up to a maximum of EUR 30.000.000,00, also with the exclusion of option rights or free of charge, also pursuant to Article 2441, paragraphs 4, 5 and 8, and Article 2349 of the Italian Civil Code: relevant and ensuing resolutions.

\* \* \*

**First item on the Agenda of the ordinary session “Approval of the financial statements as at 31 December 2020, presentation of the group’s consolidated financial statements and the group pro-forma financial statements as at 31 December 2020 and distribution of a dividend in kind: relevant and ensuing resolution”**

Dear Shareholders,

With reference to the first item on the Agenda of the ordinary session, you have been called to the meeting to approve DHH’s financial statements and to take note of the consolidated group financial statements, as well as the group pro-forma consolidated financial statements relating to the financial year ended on 31 December 2020 (reviewed by the Company’s Board of Directors on 26 March 2021), as well as to resolve on the distribution of a dividend in kind.

For DHH, the financial year as at 31 December 2020 ended with a loss of EUR 385.127,00, which we propose to carry over.

For all detailed information and comments, reference should be made to the management report, which is made available to the public together with the financial statements, the consolidated financial statements, the pro-forma consolidated financial statements, the Board of Statutory Auditors report, and the Independent Auditors report, at the Company’s registered office, as well as on the Company’s website and in other ways, in accordance with the terms under the laws in force.

In inviting you to approve DHH’s financial statements and to take note of the group’s consolidated financial statements, as well as the group’s pro forma consolidated financial statements relating to the year ended on 31 December 2020, we also submit, for the decision of the Shareholders’ Meeting, the possible distribution of a dividend in kind through the free allocation of a portion of the treasury shares already held in the Company’s portfolio, drawing from the relevant share premium reserve (which will therefore be reduced accordingly). For the purposes of the above, pursuant to Article 2431 of the Civil Code, it will be necessary to allocate in advance to the legal reserve - from the share premium reserve - EUR 61.973,00, which is necessary to reach the minimum limit set forth under Article 2430 of the Civil Code of EUR 90.373,00, corresponding to one fifth of DHH’s share capital.

More specifically, it is proposed to assign free of charge 1 share for every 25 shares held in the Company (rounded down to the nearest unit), up to a maximum of a total of 180.746 shares to be assigned, collectively representing 4% of DHH’s share capital (compared to 341.325 treasury shares currently held by DHH, collectively representing 7,55% of the pertaining share capital, resulting in full coverage of the dividend).

Accordingly, in case of approval, the total value of the dividend subject to distribution will amount to EUR 2.205.101,20, as calculated on the basis of the closing price of DHH’s shares on the previous day with respect to the meeting of the Company’s Board of Directors held on 26 March 2021 (in the context of which the approval of the draft financial statements for the financial year as at 31 December 2020 and the proposed distribution examination, among others, were resolved).

The above free of charge allocation will constitute a dividend distribution in respect of the 2020 financial year in pursuit of the purpose of remunerating DHH shareholders.

The dividend in question - if its distribution is resolved - will be paid on 5 May 2021, after the coupon detachment of 3 May 2021 and with a record date on 4 May 2021. Accordingly, those who are shareholders based on the evidence in the accounts at the end of the aforementioned accounting day of 4 May 2021 will be entitled to receive the dividend. The pertaining allocation of shares will be made in favour of those entitled through intermediaries belonging to the centralised management system at Monte Titoli S.p.A.

It should be noted that, on the basis of the answers to tax queries from the Italian Revenue Agency (“*Agenzia delle Entrate*”) No. 26/E of 7 March 2011 and No. 12/E of 7 February 2012, the allocation of the shares subject to the dividend in question cannot be considered profits in kind and therefore not subject to taxation.

\* \* \*

In light of the above, with reference to the item on the Agenda under examination, the Board of Directors submits the following for your approval

- proposal for a resolution -

"The Ordinary Shareholders' Meeting of DHH S.p.A.,

- having heard the Chairman's presentation,
- having examined the draft financial statements, the consolidated group financial statements and the pro forma consolidated group financial statements as at 31 December 2020 and the management report,
- having acknowledged the reports of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors,
- having acknowledged the Board of Directors information report

resolves

1. to approve the financial statements as at 31 December 2020 comprising the balance sheet, the profit and loss account, the notes to the financial statements and the cash flow statement and accompanied by the management report, taking note of the reports of the Board of Statutory Auditors and the Independent Auditors as well as the pertaining ancillary documentation;
2. to carry over the 2020 financial year loss, amounting to EUR 385.127,00;
3. to take note of the group consolidated financial statements, the pro-forma group consolidated financial statements and the pertaining ancillary documents;
4. after supplementing DHH's legal reserve (by drawing from the share premium reserve) up to the minimum limit under Article 2430 of the Italian Civil Code or up to the amount of EUR 90.373,00 (corresponding to one fifth of DHH's share capital), to *(i)* distribute to DHH's shareholders - as a distribution for the 2020 financial year - a dividend equal to a total of EUR 2.205.101,20, corresponding to a gross amount of EUR 0,49 for each of the outstanding shares of DHH, using the own shares reserve included in the Company's shareholders' equity *(ii)* to establish that the above dividend be distributed by means of a free allocation to shareholders of 1 share for every 25 shares held in the Company (rounded down to the nearest unit), up to a maximum of 180.746 shares to be allocated, collectively representing 4% of DHH's share capital, and *(iii)* to set the payment date for the above dividend as 5 May 2021, after the coupon detachment of 3 May 2021 and with 4 May 2021 as record date (entitlement date);
5. to mandate the pro-tempore Chairman of the Board of Directors with the right to sub-delegate to third parties, including those external to the administrative body, to provide for the concrete and full implementation of all it was resolved above, including all the relevant fulfillments and formalities pertaining to communication, filing and disclosure, pursuant to applicable laws".

**Second item on the Agenda of the ordinary session: “Authorisation to purchase and dispose of treasury shares pursuant to Article 2357 of the Italian Civil Code, subject to withdrawal of the previous authorisation granted by the shareholders’ resolution of 27 April 2020: relevant and ensuing resolutions”**

Dear Shareholders,

With reference to the second item on the agenda of the ordinary session, it should be noted that on 27 April 2020, DHH’s Shareholders’ Meeting, among others, granted the Board of Directors authorization to purchase and dispose of treasury shares, including for the purpose of intervening through authorized intermediaries to contain abnormal price movements and to regularize trading trends and prices against momentary distortions linked to excessive volatility or low trading liquidity, for a maximum period of 18 months. The Board of Directors deemed it appropriate to call the Shareholders’ Meeting in order to authorize the administrative body once again, pursuant to Articles 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code and for a period of 18 months from the date of the adoption of the relevant resolution, to carry out transactions involving the purchase and disposal of treasury shares, subject to withdrawal of the corresponding authorization granted on 27 April 2020.

The terms and conditions of the proposed transaction are set out below.

Reasons for which authorisation to purchase and dispose of treasury shares is required

The authorisation for the purchase and disposal (to be understood, by way of example and not limited to, as sale, exchange, contribution and/or other use) of treasury shares covered by this proposal is appropriate in order to allow the Company to

- (a) implement share incentive plans in whatever form they may be structured (whether stock options, stock grants or work-for-equity plans), as well as use the shares in the portfolio as an incentive and in service of the payment of emoluments/remuneration or bonuses to directors, employees and/or collaborators or make free allocations to shareholders or fulfil obligations deriving from warrants, convertible financial instruments, with compulsory conversion or exchangeable with shares (on the basis of existing transactions or those to be resolved/implemented);
- (b) to allow the use of treasury shares as part of transactions related to ordinary operations or projects that are consistent with the Company’s strategic guidelines, in relation to which the opportunity to exchange shares may arise, with the main purpose of acquiring a portfolio of treasury shares that may be used in the context of extraordinary financial transactions and/or other uses that are deemed to be of financial, managerial and strategic interest to the Company, with the purpose of finalising corporate integration transactions with potential strategic partners, exchanges of shareholdings or agreements of a commercial and/or professional nature that are deemed to be strategic for DHH;
- (c) to be able to use its treasury shares as an investment object for the efficient use of the cash generated by the Company’s characteristic activity; and
- (d) intervene (where possible and provided for by the applicable legal and regulatory provisions), in compliance with the provisions in force, including through intermediaries, to contain abnormal price movements and to regularise trading and price trends, as a consequence of momentary distortions linked to excessive volatility or poor trading liquidity or, more generally, to support the liquidity of the security and the efficiency of the market.

It should be noted that, at present, the request for authorisation to purchase treasury shares does not target share capital reduction transactions through cancellation of the treasury shares purchased.

Maximum number, class, and nominal value of shares to which the authorisation relates

The proposal is to authorise DHH’s administrative body to purchase (fully paid up) ordinary shares of the Company, on one or more occasions and also through tranches, to an extent freely determinable by the Board of Directors up to a maximum number of (treasury) shares such as not to exceed 15% of the number of outstanding shares from time to time, taking into account the treasury shares held directly and those held by its subsidiaries, if any.

In any case, purchases will be made - in accordance with the provisions of Article 2357, paragraph 1, of the Italian Civil Code, as well as any other applicable provisions, including regulatory provisions - within the limits of distributable profits and available reserves resulting from the latest duly approved financial statements of the Company.

The request for authorization by the Shareholders' Meeting concerns the power of the Board of Directors to proceed with repeated and subsequent purchase and sale transactions (or other acts of disposal) of treasury shares on a revolving basis, even for fractions of the amount indicated above.

It should be noted that, when transactions involving the purchase and disposal of treasury shares are carried out, the Company, in compliance with the provisions of law and applicable accounting standards, will make the appropriate accounting entries. In case of disposals or write-downs, further purchase transactions may be carried out until the expiry of the term of the Shareholders' Meeting authorisation, without prejudice to the legal quantitative limits, including those relating to the number of treasury shares which, from time to time, may be held by the Company or its subsidiaries, as well as the conditions established by the Shareholders' Meeting.

#### Useful information for a complete assessment of the compliance with Article 2357, paragraph 3, of the Italian Civil Code

DHH's subscribed and paid up share capital currently amounts to EUR 451.866,90, divided into 4.518.669 ordinary shares with no indication of their expressed nominal value.

It should be noted that, to date, the Company holds 341.325 treasury shares (collectively representing 7,55% of the share capital), all deriving from the reverse take-over transaction carried out by DHH in 2020, under which Seeweb Holding S.r.l. - DHH's relative majority shareholder - was merged by incorporation into the Company (so-called "reverse merger") and, as a result, the shares owned by Seeweb Holding S.r.l. were transferred to the Company.

It should also be noted that the Company's financial statements for the year ended on 31 December 2020 - which is subject to approval by the Shareholders' Meeting to be called as part of the first item on the Agenda of the ordinary session - include profits and reserves available and freely distributable for a total amount of EUR 4.928.435,00.

It is therefore proposed to fix the total amount that may be used to purchase treasury shares at EUR 1.000.000,00, to be allocated from the reserves available for this purpose.

#### Term of the authorisation

The Board of Directors proposes that the authorisation to purchase treasury shares be granted for the maximum term allowed under Article 2357, paragraph 2, of the Italian Civil Code and therefore for a period of 18 months from the date on which the Shareholders' Meeting adopts the corresponding resolution. The administrative body may carry out the authorized transactions on one or more occasions and at any time.

The aforementioned 18-month time limit does not apply to any transactions involving the disposal and/or use of treasury shares that may have been purchased during this period, since this authorisation is required without time limits.

#### Minimum and maximum consideration

The purchase price of the shares will be determined on a case-by-case basis, taking into account the procedure chosen to carry out the transaction and in compliance with any regulatory requirements or accepted market practices (which may be applicable to the Company or used by it). However, it shall not be over 15% lower or higher than the official stock market price of the shares recorded by Borsa Italiana S.p.A. in the session preceding each individual transaction - except in cases where the shares are the subject of an exchange, contribution, assignment, or other acts of disposal other than in cash. In the latter case, the economic terms of the transaction will be determined in compliance with the laws in force, on the basis of the nature and characteristics of the transaction - and, in any case, in compliance with the terms and conditions set forth under the Delegated Regulation (EU) No. 2016/1052 and other applicable regulations (including those of a European or supranational nature) and the aforementioned accepted practices (where applicable), without prejudice to the possibility of exceeding such limits in the event of extremely low liquidity in the market, again under the conditions referred to in the aforementioned regulations.

As to the acts of disposal and/or use of treasury shares, these may be carried out at the price or, in any case, according to criteria and conditions set forth by the Board of Directors, having regard to the procedures actually used, the trend in share prices in the period prior to the transaction and the best interests of the Company.

#### Procedure to carry out the transactions

Considering the different purposes that can be pursued through transactions on treasury shares, the Board of Directors proposes that authorisation be granted for the purchase of treasury shares according to any of the procedures allowed

under the laws in force to be identified from time to time at the discretion of the Board of Directors (or the person delegated to do so). Accordingly, the authorisation to purchase treasury shares also includes the ones carried out by means of a public purchase or exchange offer or by means of purchases made on AIM Italia, according to market practices that do not permit the direct combination of offers to purchase with specific offers to sell, and in any case with the procedures set forth under Article 132 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, the so-called "Consolidated Law on Finance" (the "TUF"), Article 144-bis of Consob Regulation No. 11971 of 14 May 1999 (the "Issuers' Regulation"), the EU Regulation No. 596 of 16 April 2014, as well as the pertaining implementing rules.

Still from the point of view of operating procedures, it is proposed that a wide freedom of action be granted - for the purpose of better pursuing the purposes of the buyback plans - therefore including all the possibilities provided by the system and therefore purchases in bulk or by auction (including the so-called "Dutch" auction), all in accordance with procedures that can be assessed from time to time in relation to the best implementation of the Shareholders' Meeting's proxy in this sense.

As far as transactions involving the disposal and/or use of treasury shares are concerned, the Board of Directors proposes that the authorisation allow the adoption of any method that is appropriate for the purposes pursued - including the use of treasury shares to service share incentive plans or for free allocations to shareholders - to be carried out also through intermediaries, in compliance with the provisions of the law and regulations in force on the subject, both national and of the European Union.

More specifically, with regard to the disposal operational procedures, these could be carried out, among others, through the sale of the same on the market, in blocks or otherwise off the market, accelerated bookbuilding, or transfer of any rights in rem and/or individual rights relating to the same (including, by mere way of example, securities lending), granting the Board of Directors (or its delegate on its behalf) the power to establish, in compliance with the provisions of the law and regulations, the terms, procedures and conditions of the disposal and/or use of treasury shares deemed most appropriate in the interest of the Company (including the exchange, swap or donation of treasury shares in kind or compensation). In addition, if the treasury shares are exchanged, compensated, given in kind, conferred or are subject to any other non-cash disposition, the economic terms of the transaction shall be determined, again in the Company's interest, based on the nature and characteristics of the transaction, also taking into account the market performance of DHH's shares and, therefore, exceeding the price limits of the shares to be sold indicated above. In case of sale, exchange or contribution, the corresponding amount may be reused for further purchases, up to the expiry of the term of the Shareholders' Meeting's authorisation, without prejudice to the quantitative limit and the conditions set out above.

The transactions to purchase and dispose of treasury shares for which authorisation is requested will be carried out in compliance with applicable laws and, more specifically, in compliance with national and EU laws and regulations, including those concerning market abuse, and in accordance with accepted market practices (where applicable). More specifically, purchases will be made on AIM Italia in compliance with the laws and regulations in force, in order not to allow the direct matching of the buy order proposals with predetermined sell order proposals.

Lastly, the Board of Directors proposes to the Shareholders' Meeting that transactions involving the disposal of treasury shares may be carried out at any time, in whole or in part, even before the purchases have been made, in the manner and form deemed most appropriate in the interest of the Company, in pursuit of the purposes set forth in the proposed resolution and in compliance with the relevant laws in force from time to time.

Adequate notice will be given of any transactions involving the purchase and disposal of treasury shares in compliance with applicable disclosure requirements.

#### Information on how to resolve on the transaction

Considering the existence of specific Articles of Association provisions on takeover bid within the company as set forth under Articles 14 et seq. of DHH's Articles of Association in force, it should be noted that - pursuant to the applicable laws (as referred to in the aforementioned provision of the Articles of Association) - the treasury shares held by the Company, also indirectly, are excluded from the share capital on which the relevant shareholding is calculated pursuant to Article 106 of the TUF. However, pursuant to Article 44-bis of the Issuers' Regulation, the aforementioned provision does not apply in the event that the exceeding of the thresholds referred to in the aforementioned Article 106 of the TUF results from the purchase of treasury shares, carried out, even indirectly, by the Company in the performance of a resolution that *"has been approved also with the favourable vote of the majority of the Issuer's shareholders, in*

attendance of the shareholders' meeting, other than the shareholder or shareholders holding, even jointly, the majority shareholding, even relative, provided that it is greater than 10%" (so-called "whitewash").

Accordingly, DHH shareholders are informed that, in application of the aforementioned whitewash, if - when called upon to express their opinion on the authorisation to purchase and dispose of treasury shares - they approve the pertaining proposal with the majorities envisaged by the aforementioned Article 44-bis, paragraph 2, of the Issuers' Regulations, the treasury shares purchased by the Company in the performance of such authorization resolution will not be excluded from the share capital (and therefore will be counted in the share capital) if, as a result of the purchases of treasury shares, the thresholds relevant for the purposes of Article 106 of the TUF are exceeded by a shareholder.

In any event, without prejudice to the provisions of Article 44-bis, paragraph 4, of the Issuers' Regulations, according to which treasury shares acquired as a result of transactions carried out in order to comply with obligations deriving from compensation plans approved by the Shareholders' Meeting are not excluded (and therefore are counted) from the share capital on which the relevant shareholding is calculated for the purposes of Article 106 of the TUF.

\* \* \*

In light of the foregoing, with reference to the item on the Agenda under examination, the Board of Directors submits the following for your approval

- proposal for a resolution -

"The Ordinary Shareholders' Meeting of DHH S.p.A.,

- having heard the Chairman's statement,
- having regard to the provisions of Articles 2357 and 2357-ter of the Italian Civil Code,
- having acknowledged the Board of Directors information report

resolves

1. to withdraw, for the part not performed, the previous resolution authorizing the purchase and disposal of treasury shares adopted by DHH's Shareholders' Meeting on 27 April 2020, with effect from the date of approval of this resolution;
2. to authorise the Board of Directors and, on its behalf, the pro-tempore Chairman of the Board of Directors, with broad powers of sub-delegation to third parties, including those external to the administrative body, to carry out transactions involving the purchase and disposal of treasury shares for the purposes of *(i)* implementing share incentive plans in whatever form they may be structured (whether stock options, stock grants or work-for-equity plans), as well as using the shares in portfolio as an incentive and for the payment of emoluments/remuneration or bonuses to directors, as well as to use the treasury shares for incentive purposes and to service the payment of emoluments/remuneration or bonuses to directors, employees and/or collaborators or to proceed with free allocations to shareholders or to fulfil obligations deriving from warrants, convertible financial instruments, with compulsory conversion or exchangeable with shares (on the basis of existing transactions or transactions to be resolved/implemented), *(ii)* to allow the use of the treasury shares within the framework of transactions connected to ordinary management or of projects consistent with the strategic lines that the Company intends to pursue, in relation to which the opportunity to exchange shares arises, with the main purpose of acquiring a portfolio of treasury shares that can be used in the context of extraordinary financial transactions and/or other uses deemed to be of financial-management and strategic interest for the Company with the purpose of finalising corporate integration transactions with potential strategic partners, exchanges of equity investments or commercial and/or professional agreements deemed to be strategic for DHH, *(iii)* to be able to use its shares as an investment object for the efficient use of the liquidity generated by the Company's core business as well as *(iv)* to take action (where possible and provided for by the applicable provisions of law and regulations), in compliance with the provisions in force, also through intermediaries, to contain abnormal movements in the prices and to regulate the trend of the negotiations and of the prices, in case of momentary distorting phenomena linked to an excess of volatility or to a low liquidity of the exchanges or, more in general, to support the liquidity of the share and the efficiency of the market (all as better indicated in the narrative), establishing that



- a. the purchase may be made, in one or more occasions, within 18 months from the date of the resolution, up to a maximum amount of treasury shares which, also taking into account the shares held from time to time in the portfolio by the Company and its subsidiaries, is not higher than 10% of the number of outstanding shares from time to time, at a unit price not lower than 15% lower and not higher than 15% higher than the reference price recorded by the share during the market session on the day prior to each individual transaction;
  - b. the purchase may be made, in any case in compliance with the equal treatment of shareholders, in any of the following ways: *(i)* public purchase or exchange offer; *(ii)* purchases made on AIM Italia, according to market practices that do not allow the direct matching of bids and offers to buy with specific bids and offers to sell; or *(iii)* with any other procedure provided for by the law and therefore through purchases in bulk or by auction (including the so-called “Dutch” auction), as evaluated from time to time in relation to the best implementation of the Shareholders’ Meeting proxy;
  - c. the purchase, even in several tranches and on a revolving basis, must be made within the limits of the distributable profits and/or the available reserves resulting from the last duly approved financial statements at the time the transaction is carried out, constituting a treasury share reserve and in any case making the necessary accounting entries in accordance with the ways and limits of law;
  - d. only fully paid up shares may be purchased;
3. to authorise the Board of Directors and, on its behalf, the pro-tempore Chairman of the Board of Directors, with broad powers of sub-delegation, including to third parties external to the administrative body, so that, pursuant to and for the purposes of Article 2357-ter of the Italian Civil Code, they may dispose, at any time, in one or more occasions, even before the purchases have been completed (and on the basis of the so-called revolving procedure), of the treasury shares purchased based on this resolution or in the Company’s portfolio, through the sale of the same on the market, in blocks or otherwise off the market, accelerated bookbuilding, or transfer of any rights in rem and/or individual rights relating to the same (including, by mere way of example, securities lending), granting the administrative body and its representatives with the power to determine, in accordance with the provisions of the law and regulations, the terms, procedures and conditions of the disposal of treasury shares deemed most appropriate in the interest of the Company, with the power to appoint special attorneys to carry out the acts of disposal referred to in this resolution, as well as any other formalities relating thereto, it being understood that such transactions may take place at the price or value or, in any event, according to criteria and conditions that will be congruent and in line with the transaction, also taking into account the market trend and the prices of the shares and/or the issuer’s development prospects or the economic convenience of concluding the transaction in relation to the market scenario or the transaction (including integration) to be performed with regard to the actual procedures used;
  4. to grant the aforementioned representatives the power to make, also pursuant to Article 2357-ter, paragraph 3, of the Italian Civil Code, all necessary or appropriate accounting entries, in relation to transactions on treasury shares, in compliance with the provisions of the laws in force and the applicable accounting principles;
  5. to grant the Board of Directors and, on its behalf, the pro tempore Chairman of the Board of Directors, with the power to sub-delegate even to third parties external to the administrative body, the widest possible powers to carry out the above purchases and sales of treasury shares - with the power to appoint special attorneys to carry out the purchase transactions referred to in this resolution, as well as any other pertaining formalities - in the gradual manner deemed appropriate in the interest of the Company, as allowed by the laws in force, without prejudice to the equal treatment of shareholders;
  6. to expressly acknowledge that in application of the so-called “whitewash” procedure under Article 44-bis, paragraph 2, of the Consob Regulation No. 11971 of 14 May 1999, in case this resolution authorising the purchase of treasury shares is approved with the majorities envisaged by said provision, the treasury shares purchased by the Company in the performance of said authorisation resolution will not be excluded from the ordinary share capital (and will therefore be included in the same) if, as a result of the purchases of treasury shares, a shareholder exceeds the relevant thresholds for the purposes of Article 106 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998.”

**Third item on the Agenda of the ordinary session: “Remuneration of the Board of Directors for the 2021 financial year: relevant and ensuing”**

Dear Shareholders,

With reference to the third item on the Agenda of the ordinary session, you have been called to the Shareholders' Meeting to approve the allocation of the remuneration of DHH administrative body for the year 2021.

In this regard, it should be noted that by resolutions adopted on 30 April 2019 and 27 April 2020, DHH's Shareholders' Meeting resolved, among others, to grant the members of the Board of Directors currently in office - in addition to reimbursement of expenses incurred by reason of the office provided for in the Articles of Association - an attendance fee of EUR 500,00 for each board meeting held, respectively, in 2019 and 2020 and attended by each director.

Accordingly, in line with the previous years of the term of office of the Board of Directors currently in office, it is proposed that each director be granted, also for 2021, an attendance fee of EUR 500,00 for each Board meeting.

\* \* \*

In light of the above, with reference to the item on the Agenda under examination, the Board of Directors submits the following for your approval

- proposal for a resolution -

“The Ordinary Shareholders' Meeting of DHH S.p.A.,

- having heard the Chairman's presentation,
- having acknowledged the Board of Directors information report

resolves

1. to grant each member of the Company's Board of Directors an attendance fee of EUR 500,00 (*five hundred/00*) for each Board meeting to be held in 2021 in which the director concerned will have participated;
2. to mandate the pro-tempore Chairman of the Board of Directors, with the right to sub-delegate to third parties, including those external to the administrative body, to implement the above resolution, pursuant to applicable laws and as far as necessary.”

**Fourth item on the Agenda of the ordinary session: “Adoption of a Shareholders’ Meeting regulation: relevant and ensuing resolutions”**

Dear Shareholders,

With reference to the fourth item on the Agenda of the ordinary session, you have been called to the Shareholders’ Meeting to approve the proposal for the adoption of a regulation governing the conduct of Shareholders’ Meetings in ordinary and extraordinary meeting, in the text attached to this information report, prepared, and examined by the Board of Directors of the Company during the meeting held on 28 September 2020.

It should be noted that the aforementioned Shareholders’ Meeting regulation, aimed at establishing the procedures for Shareholders’ Meetings for the purposes of efficient and orderly management of the pertaining meetings, are consistent with the law and with DHH’s Articles of Association, so that the adoption and implementation of the regulations does not require any amendments to the Company’s Articles of Association.

\* \* \*

In light of the above, with reference to the item on the Agenda under examination, the Board of Directors submits the following for your approval

- proposal for a resolution -

“The Ordinary Shareholders’ Meeting of DHH S.p.A.,

- having heard the Chairman’s presentation,
- having examined the text of the meeting regulations proposed by the Board of Directors,
- having acknowledged the Board of Directors information report

resolves

1. to approve the Shareholders’ Meetings regulation as prepared by the Company’s Board of Directors;
2. to authorise the pro-tempore Chairman of the Board of Directors, with the right to sub-delegate to third parties, including those external to the administrative body, to *(i)* make all the formal and non-substantial amendments to the aforementioned Shareholders’ Meeting regulation that may be necessary from time to time and/or that may be required by any competent authority (including supervisory authorities), and *(ii)* carry out all the fulfilments and formalities pertaining to communication, filing and disclosure relating to the above resolution, pursuant to the applicable laws (including regulations)”.

**First item on the Agenda of the extraordinary session: “Proposed Amendments to Articles 6 (“Capital and shares”), 11 (“Transferability and trading of shares”), 14 (“Provisions on takeover bids”), 15 (“Disclosure requirements in relation to relevant holdings and identification of shareholders”)18 (“Powers of the Ordinary Shareholders’ Meeting”), 20 (“Quorum for Shareholders’ Meetings”), 21 (“Attendance to the Shareholders’ Meeting”), 22 (“Shareholders’ Meeting by teleconference”), 23 (“Chairman and Secretary of the Shareholders’ Meeting. Minutes”), 26 (“Board of Directors”), 29 (“Chairmanship and Minutes of the Board of Directors’ Meetings”), 30 (“Meetings of the Board of Directors by Teleconference”), 31 (“Replacement of directors”), 40 (“Board of Statutory Auditors”) and 41 (“Statutory Audit”) of the Articles of Association and addition of new Articles 14-bis (“Obligation and right to purchase”) and 14-ter (“Withdrawal of shares from admission to trading”): relevant and ensuing resolutions”**

Dear Shareholders,

With reference to the first item on the Agenda of the extraordinary session , you have been called to the Shareholders’ Meeting to discuss and resolve on the amendments and additions to DHH’s Articles of Association described below.

#### Reasons for the proposed amendment to Article 6 (‘Capital and shares’) of DHH’s Articles of Association

The proposal is intended solely to correct clerical and spelling errors.

#### Reasons for the proposed amendment to Article 11 (‘Transferability and trading of shares’) of DHH’s Articles of Association

The proposal is intended, on the one hand, to better explain the automatic disapplication of the provisions of the Articles of Association that are incompatible with the status of companies with “shares widely distributed among the public to a significant extent” - should such status actually be obtained - and, on the other hand, to account for the current possibilities provided by the law with reference to the exclusion of shareholders’ pre-emption rights in case of capital increases within the limits of 10% of the pre-existing capital (as recently established, also for companies with financial instruments listed on multilateral trading systems, under Article 44 of Legislative Decree No. 76 of 16 July 2020, converted, with amendments, by Law No. 120 of 11 September 2020, the so-called “Simplification Decree”).

#### Reasons for the proposed amendment of Article 14 (‘Takeover bid provisions’) of DHH’s Articles of Association and the proposed addition of a new Article 14-bis (‘Obligation and right’ to purchase)

The proposed amendment to Article 14 derives from the new provisions of the AIM Italia Issuers’ Regulations, which have established, for the purposes of the provision of the so-called “takeover bid within the company”, a standard clause to be included in the Articles of Association in the exact wording provided for in the Articles of Association.

The above has therefore entailed the necessary updates to the Articles of Association, as well as the opportunity to transpose part of the content previously provided for under Article 14 of the current Articles of Association into a new Article 14-bis, designed exclusively to incorporate the provisions regarding the obligation and right to purchase (so-called “sell-out” and “squeeze-out” under Articles 108 and 111 of the TUF; this is with the purpose of subjecting only the mandatory provisions of the AIM Italia Issuers’ Regulations to the mandatory provisions on takeover bids, while maintaining greater flexibility for the provisions included on a voluntary basis.

#### Reasons for the proposal to add a new Article 14-ter (“Withdrawal of shares from admission to trading”) and to amend Articles 18 (“Powers of the ordinary Shareholders’ Meeting”) and 20 (“Quorum for Shareholders’ Meetings”) of DHH’s Articles of Association

The proposed amendment to the Articles of Association is also consistent with the new provisions of the AIM Italia Issuers’ Regulations, which call for the inclusion in the Articles of Association of an express removal from trading clause, with the exact wording required under the regulation, requiring (for all resolutions with the same purpose) an enhanced quorum of 90% of those attending the Shareholders’ Meeting.

In addition, a further paragraph has been added to establish, for the time being, cases of exception to the aforementioned enhanced quorum; the provisions of Articles 18 and 20 of the Articles of Association in force, which now duplicate the new Article 14-ter, have also been removed.

Reasons for the proposed amendment to Article 15 ('Disclosure requirements in relation to relevant shareholdings and identification of shareholders') of DHH's Articles of Association

The proposal, in addition to definitional improvements and the updating of the terms of disclosure of relevant shareholdings in accordance with the provisions currently in force on the transparency rules set forth under the TUF, aims at better specifying the conditions and terms (including economic ones) for the request for identification of shareholders as generically set forth under Article 83-duodecies of the TUF, also for companies with financial instruments admitted to trading on multilateral trading systems.

Reasons for the proposed amendment to Article 21 ("Attendance to the Shareholders' Meeting") of DHH's Articles of Association

The proposed amendment to the Articles of Association aims at increasing the opportunities for shareholders to actively participate in the life of the Company and in the pertaining resolutions of the Shareholders' Meetings, by providing the option - by means of a voluntary reference in the Articles of Association to the relevant applicable provisions of the law and regulations - for the Company to designate one or more representatives to whom those entitled may grant proxies to attend meetings, as already provided for with regard to companies with financial instruments traded on regulated markets.

Reasons for the proposed amendment to Articles 22 ("Shareholders' Meeting by teleconference"), 23 ("Chairman and Secretary of the Shareholders' Meeting. Minutes"), 29 ("Chairmanship and Minutes of the Board of Directors' Meetings") and 30 ("Meetings of the Board of Directors by Teleconference") of DHH's Articles of Association

The proposal - with a view to simplify and with the purpose of allowing greater opportunities to attend the meetings of the corporate bodies by telematic means - follows the recent doctrinal positions regarding the possibility of holding meetings only virtually and therefore without participants having to physically attend.

Pending the consolidation of the aforementioned positions (and for meetings where this is also required by specific provisions of law), it seems appropriate that the Company's Articles of Association should not impose absolute limitations on meetings held merely virtually and, accordingly, without the presence in physical location.

Consistently, it is deemed appropriate to also include the possibility, where permitted by the applicable laws, that the minutes of the meeting are signed by the secretary taking the minutes only, rather than necessarily by both the Chairman and the meeting secretary (also taking into account that, as mentioned above, these persons may not be in the same physical location).

Reasons for the proposed amendment of Articles 26 ("Board of Directors") and 31 ("Replacement of the Directors") of DHH's Articles of Association

The proposed amendment to Article 26, in addition to some definitional and formal improvements, is a consequence of the new provisions of the AIM Italia Issuers' Regulations which have, among other things, provided for:

- the mandatory appointment within the administrative body of at least one director meeting the independence requirements set forth under Article 148, paragraph 3, of the TUF, to be identified in advance / evaluated positively by the Nominated Adviser of the Company;
- the presence on the part of the directors - under penalty of forfeiture from the office - of the requirements of good repute pursuant to Article 147-quinquies of the TUF.

At the same time, an increased disclosure obligation vis-à-vis the Company on the part of the directors has been envisaged, also with reference to the loss of the requisites necessary to hold the office, as well as the procedures to allow the prior indication/evaluation by the Nominated Adviser of the candidates for the office of independent director.

In addition, in the context of the already necessary amendments to the Articles of Association, the opportunity was taken to: (i) reduce the term - from 7 to 5 calendar days prior to the date of the first call of the Shareholders' Meeting to appoint the administrative body - within which the relevant lists of candidates may be submitted (together with the relevant documentation required under the Articles of Association), to the benefit of legitimate shareholders who intend to avail themselves of this right and (ii) specify the possibility for the Company - under the terms and conditions set forth in the proposed amendment to the Articles of Association - to appoint "legal entity" directors rather than natural persons, in accordance with now consolidated doctrinal guidelines.

The proposed amendment to Article 31, on the other hand, is exclusively aimed at better specifying that the provisions on the prior indication/evaluation of the Nominated Adviser also apply in the case of co-option of a director meeting the independence requirements.

#### Reasons for the proposed amendment to Article 40 (“Board of Statutory Auditors”) of DHH’s Articles of Association

The proposal, as it is the case for the members of the administrative body, is also a consequence of the new provisions of the AIM Italia Issuers’ Regulation which, among other things, provide for the existence of the requirements of professionalism and good repute set forth under Article 148, paragraph 4, of the Consolidated Law on Finance for statutory auditors, under penalty of forfeiture from the office.

In this case as well, a specific disclosure requirement has been established with regard to the loss of the requirements necessary to hold the office.

In addition, the deadline - from 7 to 5 calendar days prior to the date of the first call of the Shareholders’ Meeting to appoint the Board of Statutory Auditors - within which the lists of candidates may be filed (together with the pertaining documentation required pursuant to the Articles of Association) was shortened to the benefit of shareholders who wish to avail themselves of this right.

#### Reasons for the proposed amendment to Article 41 (“Statutory Audit”) of DHH’s Articles of Association

The sole purpose of the proposal is to update the text of the Articles of Association with respect to the wording of the corresponding provisions of law.

#### Amendments to the Articles of Association and right of withdrawal

Annexed to this report are DHH’s Articles of Association as amended (in “Track Changes”) as a result of the proposed amendments and additions described above.

It should be noted that the proposed amendments to the Articles of Association do not give shareholders who have not taken part in the relevant resolution the right to withdraw pursuant to Article 2437 of the Italian Civil Code.

\* \* \*

In light of the above, in relation to the item on the Agenda under examination, the Board of Directors submits the following for your approval:

- proposal for a resolution -

“The Extraordinary Shareholders’ Meeting of DHH S.p.A.,

- having heard the Chairman’s presentation,
- having examined the text of the Articles of Association proposed by the Board of Directors,
- having acknowledged the Board of Directors information report

resolves

1. to approve the proposed amendments to the Articles of Association and, more specifically, the amendments to Articles 6 (“Capital and shares”), 11 (“Transferability and trading of shares”), 14 (“Provisions on takeover bids”), 15 (“Disclosure requirements in relation to relevant holdings and identification of shareholders”), 18 (“Powers of the Ordinary Shareholders’ Meeting”), 20 (“Quorum for Shareholders’ Meetings”), 21 (“Attendance to the Shareholders’ Meeting”), 22 (“Shareholders’ Meeting by teleconference”), 23 (“Chairman and Secretary of the Shareholders’ Meeting”. Minutes), 26 (“Board of Directors”), 29 (“Chairmanship and Minutes of the Board of Directors’ Meetings”), 30 (“Meetings of the Board of Directors by Teleconference”), 31 (“Replacement of Directors”), 40 (“Board of Statutory Auditors”) and 41 (“Statutory Audit”) of the Articles of Association and addition of new Articles 14-bis (“Obligation and right to purchase”) and 14-ter (“Withdrawal of shares from admission to trading”), as described in the narrative and illustrated in detail in the Board of Directors’ information report, approving the text of the new Articles of Association as amended;

2. to grant the Board of Directors, and on its behalf its pro-tempore Chairman, with the right to sub-delegate also to third parties external to the administrative body, all necessary powers, none excluded, to implement what is necessary to perform the resolution at hand and to carry out the consequent legislative and regulatory fulfilments and formalities”.

**Second item on the Agenda of the extraordinary session: “To grant to the administrative body a proxy, pursuant to Articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code, to increase the share capital and to issue bonds, including convertible bonds, up to a maximum of EUR 30.000.000,00, also with the exclusion of option rights or free of charge, also pursuant to Article 2441, paragraphs 4, 5 and 8, and Article 2349 of the Italian Civil Code: relevant and ensuing resolutions”**

Dear Shareholders,

With reference to the second item on the Agenda of the extraordinary session, the Board of Directors has decided to call you at the Shareholders' Meeting in order to propose the granting of a proxy, pursuant to Articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code respectively, to increase the share capital and issue convertible bonds and/or bonds with mandatory conversion or in any case giving the right to acquire or subscribe shares, also with the exclusion of option rights or free of charge, also pursuant to Article 2441, paragraphs 4, 5 and 8, and Article 2349 of the Italian Civil Code (the “Proxy”).

We therefore explain the terms and conditions of the proposed transaction.

#### Object of the Proxy

Pursuant to the combined provisions of Articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code and in accordance with DHH's Articles of Association, the Shareholders' Meeting may grant the directors, respectively, the power:

- a. to increase the share capital on one or more occasions up to a specific amount and for a maximum period of 5 years from the date of the resolution on the amendment;
- b. to issue, on one or more occasions, bonds, including convertible bonds, up to a specified amount and for a maximum period of 5 years from the date of the resolution on the amendment (in this case, the proxy also includes the proxy for the corresponding increase in share capital).

In case the proxy conferred includes the power for the administrative body to perform the same, also possibly excluding in whole or in part the option right pursuant to paragraphs 4, first sentence, and 5 of Article 2441 of the Italian Civil Code, when exercising this power, paragraph 6 of Article 2441 of the Italian Civil Code applies, insofar as compatible, and the Company's Articles of Association determine the criteria that the directors must follow in exercising the proxy. In addition, in the event of the exclusion of all or part of the option right pursuant to paragraph 4, second sentence, of Article 2441 of the Italian Civil Code, the issue price must correspond to the market value of the shares and this must be confirmed in a special report by a statutory auditor or auditing firm in accordance with the law and the Articles of Association.

For the reasons and objectives better described below, the Proxy that we propose to grant to the Board of Directors is broad and general. More specifically, it includes the power to:

- 1) pursuant to Articles 2443 and 2349 of the Italian Civil Code:
  - (i). increase in one or more occasions the share capital, for cash and in divisible form, by issuing ordinary shares:
    - a) be offered under option to those entitled; and/or
    - b) be offered in whole or in part to third parties, with the exclusion or limitation of option rights pursuant to paragraphs 4, first sentence (i.e. also by contribution in kind), 4, second sentence (i.e. within the limits of one tenth of the pre-existing capital), 5 (i.e. when the Company's interest so requires), and 8 (i.e. in subscription to employees), of Article 2441 of the Italian Civil Code;
  - (ii). combine with the aforesaid shares, free of charge, any warrants or bonus shares or other equity or quasi-equity instruments that in general give the right to receive ordinary shares of the Company, free of charge or for payment, including newly issued shares and/or convertible bonds, with compulsory conversion or that give the right to purchase or subscribe shares (possibly also issued by the Board of Directors in exercising a proxy pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code) or bonds issued pursuant to Article 2410 of the Italian Civil Code;



- (iii). increase in one or more occasions the share capital, against payment, in tranches (*"in via scindibile"*), for the exercise of the warrants or the financial instruments referred to in point (ii) above and/or warrants or financial instruments combined with bonds issued pursuant to Article 2410 of the Italian Civil Code, or with convertible bonds, bonds with compulsory conversion or bonds giving the right to purchase or subscribe shares (possibly also issued by the Board of Directors when exercising of a proxy pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code);
- (iv). increase, on one or more occasions, the share capital, free of charge, through the issue of ordinary shares to be assigned to employees in accordance with Article 2349 of the Italian Civil Code, also for incentive plans based on financial instruments;
- (v). request the admission to listing of the above warrants and/or financial instruments and/or bonds on regulated markets or multilateral trading systems in Italy or abroad,

without prejudice to the exercise of the aforementioned proxy within a period of 5 years from the date of the shareholders' resolution conferring the same (i.e. the maximum term provided for by the Italian Civil Code);

2) pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code:

- (i). issue, in one or more tranches, convertible bonds, bonds subject to compulsory conversion or bonds giving the right to purchase or subscribe shares:
  - a) to be offered as an option to those entitled; and/or
  - b) to be offered to third parties, with the exclusion or limitation of option rights pursuant to paragraphs 4 and 5 of Article 2441 of the Italian Civil Code.

Approving the corresponding capital increase for the service of the bonds, on one or more occasions and in one or more tranches, by issuing ordinary shares of the Company with regular dividend rights and the same characteristics as the ordinary shares already outstanding on the issue date;

- (ii). combine with said bonds, free of charge, any warrants or bonus shares or other equity or quasi-equity instruments that in general give the right to receive ordinary shares of the Company, free of charge or against payment, including newly issued shares and/or convertible bonds, with compulsory conversion or that give the right to purchase or subscribe shares (possibly also issued by the Board of Directors in exercising a proxy pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code) or bonds issued pursuant to Article 2410 of the Italian Civil Code;
- (iii). increase in one or more occasions the share capital, against payment, in tranches, for the exercise of the warrants or the financial instruments referred to in point (ii) above and/or warrants or financial instruments combined with bonds issued pursuant to Article 2410 of the Italian Civil Code, or with convertible bonds, bonds with compulsory conversion or bonds giving the right to purchase or subscribe shares (possibly also issued by the Board of Directors when exercising of a proxy pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code);
- (iv). Request the admission to listing of the above bonds and/or the pertaining warrants or financial instruments on regulated markets or multilateral trading systems in Italy or abroad,

without prejudice to the exercise of the aforementioned proxy within a period of 5 years from the date of the shareholders' resolution conferring the same (i.e. the maximum term under the Italian Civil Code).

In any case, the sum of the amount of the capital increase (including share premium) resolved in exercising the Proxy under 1) and the nominal value of the bonds issued in exercising the Proxy under 2) may not exceed a total of EUR 30.000.000,00, in order to achieve the Company's growth objectives. Similarly, the sum of the amount of the capital increase (including share premium) resolved in exercising the Proxy under 1) and the amount of the capital increase (including share premium) to service the bonds issued in exercising the Proxy under 2) and/or the exercise of warrants or financial instruments that may be issued in exercising these Proxies may not in any case exceed the aforementioned maximum total amount (considered as a whole).

#### Reasons for the Proxy and criteria to be followed to exercise it

The Proxy, considering the broad scope of the proposed terms, allows achieving advantages in terms of flexibility and timing of performance in order to seize, with adequate timing, of the most favourable conditions to carry out extraordinary transactions that may make it advisable to act with special urgency, taking also into account the high uncertainty and volatility that characterize the financial markets.

In support of the specific scope of the Proxy, the following should be specifically noted.

The Company is experiencing a growth phase aimed at creating ever greater value for its shareholders. In this context, it is important for the Company to be able, even in the near future, to procure quickly and as flexibly as possible the financial means necessary to promptly seize the opportunities that arise on the market. The very characteristics of the financial markets require the ability to act in a timely manner, in order to seize the most favourable moments to acquire the resources necessary to finance the investments.

Accordingly, the reasons underlying the opportunity to grant the Board of Directors the Proxy consist, first and foremost, in the need to be able to respond efficiently, promptly, and flexibly to any opportunities to enhance capital, according to the needs that will arise as a result of the development of the Company's business.

In addition to the aforementioned flexibility with regard to the choice of the timing of implementation, in respect of the resolution of the Shareholders' Meeting, the Proxy has the further undoubted advantage of referring to the Board of Directors the determination of the characteristics of the financial instruments to be issued and of the combination of such instruments, as well as the economic conditions of the offer as a whole (including the maximum amount of the offer and the issue price of the financial instruments covered by it, in line with the best practice for similar operations, in compliance with the limits and criteria of law) depending on the market conditions prevailing at the time of the actual launch of the transaction, reducing, among other things, the risk of fluctuations in stock market prices between the time of the announcement and that of the launch of the transaction, which would occur if the transaction were decided by the Shareholders' Meeting.

However, it is understood that, if the Proxy were granted as proposed, any decision by the Board of Directors to carry out capital increases addressed to third parties, with the exclusion in whole or in part of the option right pursuant to paragraphs 4 and 5 of Article 2441 of the Italian Civil Code, in view of a dilution of the shareholding structure, could be taken only if justified by precise requirements of corporate interest and the overall benefits of the transactions that can be pursued. In addition, the offer to third parties may constitute a valid instrument to increase the free float and allow to maintain an adequate liquidity of the security at all times (this in any case in line with the applicable legal and regulatory provisions).

For the purposes of the requirements under Article 2441, paragraph 6, of the Italian Civil Code, by virtue of the reference to Article 2443, paragraph 1, of the Italian Civil Code, it is hereby stated that

- (a) the exclusion of the pre-emption right pursuant to the first sentence of paragraph 4 of Article of the Italian Civil Code may take place only if the Board of Directors deems it appropriate that the newly issued shares are paid-up through contribution, by third parties, company branches, companies or plants functionally organised to carry out the activities included in the Company object, as well as of receivables, shareholdings, listed and unlisted financial instruments and/or other assets deemed by the Board of Directors as instrumental to the pursuit of the Company object;
- (b) the exclusion or limitation of pre-emption rights pursuant to the second sentence of paragraph 4 and paragraph 5 of Article 2441 of the Italian Civil Code may take place only if the Board of Directors deems it appropriate that the newly issued shares be offered for subscription to "qualified investors" and/or "professional investors" (including foreign investors), such as (by way of example) banks, entities, finance companies and investment funds (or other entities falling within the relevant definitions, including those of a European nature), and/or operators who (regardless of such qualification) carry out activities that are similar, connected, synergistic and/or instrumental to those of the Company and/or have a similar or akin object to that of the Company or in any case functional to the development of the latter's activity, in such a way as to benefit from any strategic and/or partnership and/or co-investment agreements with them or in any case for the Company to carry out capital enhancement and/or strategic transactions;

- (c) the exclusion of pre-emption rights pursuant to paragraph 8 of Article 2441 of the Italian Civil Code may take place only in case of the issue of shares to employees of the Company and/or its subsidiaries in accordance with incentive plans or work-for-equity or similar plans. For the same purposes free share capital increases (and/or share issues even without affecting the nominal value) may be carried out pursuant to the provisions of Article 2349 of the Italian Civil Code and, therefore, taking into account the qualities and characteristics of the beneficiaries of the aforementioned incentive plans.

The above considerations are also true, *mutatis mutandis*, with regard to the granting of the Proxy in relation to the issue of convertible bonds, with compulsory conversion or that give the right to purchase or subscribe shares pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code, except for the impact on the free float, which in this case, although recurring, represents a secondary effect linked to the timing and actual conversion.

The right to combine, free of charge, with newly issued shares and/or bonds any warrants or other financial instruments (including the right to increase the share capital to service the exercise of such warrants or financial instruments), which in turn entitle the holder to receive, purchase or subscribe new shares or bonds free of charge, including convertible ones (which may also be issued by the Board of Directors in the exercise of a proxy pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code) and the right to request the listing of these financial instruments on regulated markets or Italian or foreign multilateral trading systems, represent instruments that are suitable for encouraging a wider adhesion to the transactions that may be resolved upon in the exercise of the Proxy, making the offer more attractive to shareholders and/or the market in general. It is understood, however, that the possibility of making such a combination or applying for admission to listing will depend on the market conditions prevailing at the time of the actual launch of the transaction.

On the other hand, the right to carry out "free" capital increases is justified by the possibility of implementing incentive plans with a retention function and the attraction of key personnel for the Company, since a reasonably flexible instrument is available for this purpose.

Finally, the power to increase the share capital and/or to issue bonds, both of which may be cum warrants (having the characteristics described above), or to issue warrants or other financial instruments (having the characteristics described above) to be assigned together with bonds issued pursuant to Article 2410 of the Italian Civil Code or with convertible bonds, with compulsory conversion or giving the right to purchase or subscribe shares covered by the Proxy, may also allow the Company to maintain a correct ratio between its own means and those of third parties over time.

In addition to the growth strategies mentioned above, the resources obtained through the exercise of the Proxy may be used to maximize the value of existing investments and, more in general, to meet any financial needs that may arise during the five years from the date of the Shareholders' Meeting approval resolution.

Criteria for determining the issue price and allotment ratio of shares, the issue price and conversion ratio of bonds and the exercise ratio of warrants or financial instruments

The exercise of the Proxy shall also include the power to fix, from time to time, the issue price of the shares (or to establish that they should be issued free of charge), including any share premium, dividend entitlement, the beneficiaries of the capital increase and the allotment ratio in the event of rights issues to the Company's entitled parties as well as, in case of the issue of convertible bonds, the interest rate, the term, any guarantees, the conversion ratio, the allotment ratio in case of offering as an option, as well as all other conditions of the loan (including the possibility to repay, also in advance, the loan in cash, by delivery of shares, or by a combination of the two procedures). The Board of Directors would then have the power to request the admission to trading of the newly issued financial instruments.

More specifically, in accordance with the provisions of Article 2441, Section 6, of the Italian Civil Code (as applicable), the issue price of the ordinary shares that will be issued in connection with the capital increase or that will be used to convert the bonds will be determined, from time to time, by the Board of Directors with reference to market practices for similar transactions and the valuation procedures most commonly used in professional practice, including at the international level. Reference may be made to financial and income methodologies, possibly compared, and weighted according to commonly recognised and used criteria, as well as to market multiples of comparable companies. This, possibly also taking into account the trend in the price of the Company's shares over the last six months on the multilateral trading system where the shares are traded, observing, in case of share capital increases with exclusion or limitation of option rights pursuant to paragraphs 4, first sentence, and 5 of Article 2441 of the Italian Civil Code, the minimum issue price per share fixed at the unit value per share of the shareholders' equity resulting from the last duly approved balance sheet prior to the Board resolution for the capital increase.

For resolutions relating to capital increases to be offered as options or - in whole or in part - to third parties, or to service the conversion of bonds and/or the exercise of warrants or financial instruments, when determining the issue price of the new shares, as well as the conversion ratio for the bonds and the exercise ratio for the warrants or financial instruments the Board of Directors must therefore take into account, among other things, the value of shareholders' equity and the conditions of the financial markets prevailing at the time of the actual launch of the transaction, the stock market prices, as well as the application of any discount in line with market practice for similar transactions, without prejudice to the formalities and limits set forth under paragraphs 4, first sentence, 5 and 6 of Article 2441 of the Italian Civil Code, where applicable.

In compliance with the above, the subscription price of the new shares and/or the conversion ratio of the newly issued bonds and/or the exercise ratio of the warrants or financial instruments may also be lower than the pre-existing accounting par value. There may also be a premium.

In addition, in case of exclusion of all or part of the option right pursuant to paragraph 4, second sentence, of Article 2441 of the Italian Civil Code, the issue price must correspond to the market value of the shares and this must be confirmed in a special report by a statutory auditor or auditing firm in accordance with the law and the Articles of Association.

The criteria and motivations described in this paragraph and in the previous one set out the principles that the Board of Directors shall follow in exercising its powers, more specifically to identify the parties to whom the financial instruments may be offered, whether issued pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code, or free of charge pursuant to Article 2349 of the Italian Civil Code, without prejudice to the obligation to explain (in the first case) with a specific report the reasons for the exclusion or limitation of the option right, in accordance with the law and the Articles of Association.

It is therefore understood that, at each possible exercise of the Proxy, the Board of Directors will prepare the necessary information reports, which will set out the specific criteria used to determine the elements indicated above as well as the reasons for any exclusion of the option right for the individual transaction.

#### Term and amount of the Proxy

It is proposed to establish that the term of the Proxy is equal to the maximum term provided by law of 5 years from the date of the Shareholders' Meeting resolution, and to establish that it can be exercised once or more than once. Upon expiry of this term, the Proxy shall automatically be considered ineffective.

Without prejudice to the foregoing, the timing of the exercise of the Proxy and the terms and conditions of any issues will depend on the actual opportunities that arise and will be promptly disclosed to the market in accordance with law and regulations as soon as they are established by the Board of Directors.

In any case, it is proposed that the sum of the amount of the capital increase (including share premium) resolved in exercising the Proxy under 1) and the nominal value of the bonds issued in exercising the Proxy under 2) may not exceed a total maximum amount of EUR 30.000.000,00. Similarly, the sum of the amount of the capital increase (including share premium) resolved in exercising the Proxy under 1) and the amount of the capital increase (including share premium) to service the conversion of the bonds issued in exercising the Proxy under 2) and/or the exercise of warrants or financial instruments that may be issued in exercising these Proxies may not in any case exceed the aforementioned maximum total amount (considered as a whole).

#### Amendment of the Articles of Association

As a result of the approval of the Proxy, it will be necessary to supplement Article 6 ("*Capital and Shares*") of the Articles of Association in force by adding the following new paragraph:

*"The Extraordinary Shareholders' Meeting held on 28 April 2021 resolved to grant the Board of Directors the right, pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, to increase the share capital against payment, in one or more occasions, within five years of the resolution, by a maximum of EUR 30.000.000,00 including share premium, through the issue of ordinary shares, in compliance with the option right pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code, or with the exclusion of the option right pursuant to Article 2441, paragraphs 4, 5 and 8, of the Italian Civil Code and also free of charge pursuant to Article 2349 of the Italian Civil Code, as well as the right, pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code, to issue convertible bonds, with compulsory conversion or which entitle the holder to purchase or*

*subscribe to ordinary shares of the company, for the same period of time, and up to the same maximum amount (considered as a whole), with the consequent power to resolve the relevant capital increase to service the conversion, in compliance with the option right pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code, or with the exclusion of option rights pursuant to Article 2441, paragraphs 4 and 5, of the Italian Civil Code, all at the terms and according to the conditions and criteria to be followed by the Board of Directors, as set out in the same resolution.”.*

\* \* \*

In light of the above, in relation to the item on the Agenda under examination, the Board of Directors submits the following for your approval:

- proposal for a resolution -

“The Extraordinary Shareholders’ Meeting of DHH S.p.A.,

- having heard the Chairman’s presentation,
- having acknowledged the Board of Directors information report and the proposals contained therein,
- having acknowledged the Company’s interest for the reasons explained by the Board of Directors

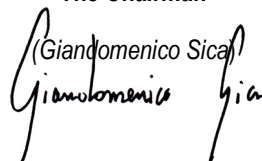
resolves

1. to delegate to the Board of Directors, pursuant to Articles 2443 and 2420-ter of the Italian Civil Code, respectively, the right to increase the share capital, in one or more occasions, (including free of charge pursuant to Article 2349 of the Italian Civil Code) and/or to issue, in one or more occasions, convertible bonds, bonds with compulsory conversion or bonds entitling to purchase or subscribe shares in accordance with the terms and conditions set forth under the “Board of Directors Information Report” and the amendment to the Articles of Association referred to in the following point of the resolution;
2. accordingly, to supplement Article 6 of the Articles of Association by inserting a new paragraph reading as follows:  
  
*“The Extraordinary Shareholders’ Meeting held on 28 April 2021 resolved to grant the Board of Directors the right pursuant to Article 2443 of the Italian Civil Code, to increase the share capital against payment, in one or more occasions, within five years of the resolution, by a maximum of EUR 30.000.000,00 including share premium, through the issue of ordinary shares, in compliance with the option right pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code, or with the exclusion of the option right pursuant to Article 2441, paragraphs 4, 5 and 8, of the Italian Civil Code and also free of charge pursuant to Article 2349 of the Italian Civil Code, as well as the right, pursuant to Article 2420-ter of the Italian Civil Code, to issue convertible bonds, with compulsory conversion or which entitle the holder to purchase or subscribe to ordinary shares of the company, for the same period of time, and up to the same maximum amount (considered as a whole), with the consequent power to resolve the relevant capital increase to service the conversion, in compliance with the option right pursuant to Article 2441 of the Italian Civil Code, or with the exclusion of option rights pursuant to Article 2441, paragraphs 4 and 5, of the Italian Civil Code, all at the terms and according to the conditions and criteria to be followed by the Board of Directors, as set out in the same resolution.”;*
3. to grant the Board of Directors, and on its behalf to its pro-tempore Chairman, with the right to sub-delegate also to third parties external to the administrative body, [the right] to carry out what was resolved above, granting all powers to carry out what is necessary or appropriate to obtain the registration of these resolutions in the competent Company Register, with the power to accept and introduce in the same, even by unilateral deed, any formal and non-substantial amendment and/or integration that may be necessary during registration or that may be required by the competent authorities and, in general, providing for all that is required for the complete implementation of these resolutions, with all powers necessary and appropriate for this purpose, none excluded or excepted;
4. to authorise the pro-tempore Chairman of the Board of Directors to file and disclose, pursuant to the law, the updated text of the Articles of Association.”.

Milan, 26 March 2021

for the Board of Directors

The Chairman

(Gian Domenico Sica)  


Annexes

- Text of the Shareholders' Meeting regulation;
- Text of the Articles of Association with proposed amendments and supplement.



## **Dominion Hosting Holding S.p.A.**

---

● **SHAREHOLDERS' MEETING REGULATIONS** ●

---

Milan (MI), [28 April 2021]

Dominion Hosting Holding S.p.A. – Milan (MI), Via Caldera 21  
Tax code and VAT no. 09150720960

## TABLE OF CONTENTS

SECTION I – INTRODUCTION.....	1
1. SCOPE OF APPLICATION, NATURE AND AMENDMENTS TO THE REGULATIONS .....	1
SECTION II – CONSTITUTION OF THE SHAREHOLDERS’ MEETINGS .....	1
2. ATTENDANCE OF MEETINGS.....	1
3. VERIFICATION OF ENTITLEMENT TO ATTEND MEETINGS AND ACCESS THE MEETING VENUES .....	1
4. CONSTITUTION OF AND OPENING OF THE MEETING .....	2
SECTION III – DISCUSSIONS.....	2
5. AGENDA .....	2
6. DISCUSSIONS.....	3
7. DURATION, SCOPE AND NUMBER OF SPEECHES .....	3
8. SUSPENSION AND ADJOURNMENT OF MEETINGS.....	3
9. POWERS OF THE CHARIMAN .....	4
SECTION IV – VOTING.....	4
10. PRELIMINARY FULFILMENTS.....	4
11. VOTING .....	4
SECTION V – FINAL PROVISIONS AND ENTRY INTO FORCE.....	5
12. FINAL PROVISIONS .....	5
13. ENTRY INTO FORCE.....	5



## SECTION I – INTRODUCTION

### 1. SCOPE OF APPLICATION, NATURE AND AMENDMENTS TO THE REGULATIONS

- 1.1 These regulations govern the ordinary and extraordinary shareholders' meetings and, where envisaged under the by-laws, special meetings and bondholders' meetings (respectively, "**Regulations**", and each of the above meetings considered individually as a "**Meeting**") of Dominion Hosting Holding S.p.A. ("**DHH**" or "**Company**").
- 1.2 Any amendments to these Regulations must be adopted by the Meeting, held as an ordinary meeting and called to resolve on the item placed on the agenda. Any modifications to these Regulations in accordance with the law may be resolved on directly by the Company's Board of Directors in office.
- 1.3 To guarantee the smooth running of Meetings and for all matters not expressly envisaged under these Regulations, the chairman of the Meeting ("**Chairman**") must adopt – as required by law and by the Company's by-laws – the measures and solutions deemed most appropriate. In cases in which the Chairman submits, to a vote by the Meeting, objections concerning procedures or matters governed by these Regulations, the Meeting must vote with the majority of the share capital attending.

## SECTION II – CONSTITUTION OF THE SHAREHOLDERS' MEETINGS

### 2. ATTENDANCE OF MEETINGS

- 2.1 In accordance with the Company's by-laws and applicable laws, parties who have the right to vote in accordance with applicable legislation, or their proxies – who must present appropriate documentation issued by the intermediaries in charge or proxies – have the right to attend Meetings.
- 2.2 No formalities are required for the attendance of members of the Board of Directors and the Board of Statutory Auditors of the Company; of the common representative of the special shareholders and the bondholders, if any; and of the audit firm representative. Directors of the Company and other group companies, members of the Boards of Directors and Boards of Statutory Auditors, and employees of other group companies or other parties can also attend Meetings if their attendance is deemed useful by the Chairman for the meeting or concerning the topics to be discussed.
- 2.3 With the consent of the Chairman, experts, financial analysts and journalists can attend, upon authorisation, single Meetings. Authorisation requests must be made at the Company's registered office within one day preceding the date of the Meeting. Individuals who are authorised to attend must be identified by the Company employees at the entrance to the premises where the Meeting is held and, if applicable, collect the appropriate control pass to be exhibited upon request.
- 2.4 The Chair, before presenting the agenda items, must inform the Meeting that the parties and individuals as per Articles 2.2 and 2.3 above are attending the Meeting.

### 3. VERIFICATION OF ENTITLEMENT TO ATTEND THE MEETINGS AND ACCESS THE MEETING VENUES

- 3.1 Unless otherwise specified in the call to the meeting, those attending must be identified and their right to attend verified in the place of the Meeting at least one hour prior to the time set for the beginning of the Meeting.
- 3.2 So as to facilitate the verification of the powers of representation of those attending the Shareholders' Meeting as legal or voluntary representatives of shareholders, these individuals must send the documentation demonstrating these powers to the company secretary at least 3 (three) business days before the date set for the Meeting.
- 3.3 Personnel appointed by the Company will be responsible for identifying those attending Meetings, verifying that they have the right to attend, and keeping the order. The personnel in charge will issue any documentation that must be kept during attendance at the Meeting.
- 3.4 Anyone who leaves the Meeting venue for any reason must notify the personnel appointed by the

Company so that they can verify that the legal quorum is still met.

- 3.5 Unless otherwise decided by the Chairman, photo, video, or similar equipment and recording devices of any kind may not be used at the Meeting venue, without prejudice to devices required to take the meeting minutes. Mobile phones must be switched off at the beginning of the Meeting.

4. **CONSTITUTION OF AND OPENING OF THE MEETING**

- 4.1 At the time indicated in the notice of call to the meeting, the Chairman of the Company's Board of Directors must chair the Meeting; if he is absent, the Meeting must be chaired by the individual who is designated to replace the chairman as per the Company's by-laws or, failing that, by the individual appointed by the Meeting.
- 4.2 The Chairman must be assisted in drafting the meeting minutes by a secretary, even if this individual is not a shareholder, except in cases in which, in accordance with applicable law, the meeting minutes must be drawn up by a notary who, in such cases, also acts as secretary of the Meeting. The secretary and the notary can be assisted by individuals they trust and make use of recording devices.
- 4.3 The Chairman may be assisted by the directors, statutory auditors, executives and employees of the Company who are authorised to participate, as well as by specially invited external experts and/or consultants, having them explain the agenda items and answer questions posed in relation to specific items.
- 4.4 If the personnel in charge of verifying individuals' right to attend the meeting have objections in this sense, the Chairman must resolve these matters before turning to the agenda items.
- 4.5 The Chairman must announce the number of shareholders, individuals holding voting rights, and the number of shares present and the share of capital represented by those attending, and must ensure that the Meeting is duly constituted.
- 4.6 If a quorum is not reached, the Chairman, as a rule, must wait 30 (thirty) minutes from the time indicated for the start of the Meeting to notify the attendees and postpone the discussion of the agenda items to the next call to the meeting.
- 4.7 If the Chairman ascertains that the meeting is quorate, he must then open the Meeting and read out the agenda.

**SECTION III – DISCUSSIONS**

5. **AGENDA**

- 5.1 The Chairman and, at his invitation, those who are assisting him as per Article 4.3 above, must explain the agenda items and the proposals submitted for approval by the Meeting.
- 5.2 In putting the agenda items and proposal to discussion, the Chairman may propose that the Meeting follow a different order than that contained in the call the notice of call, deciding that all or some of the agenda items be discussed together or that the discussions take place separately for each individual agenda item.
- 5.3 The order of items under discussion cannot be changed beyond what is envisaged under Article 5.2 above.
- 5.4 Unless the Chairman deems it appropriate, or a specific request is submitted to and approved by a majority of the share capital represented at the Meeting, the reports of the Board of Directors, the Board of Statutory Auditors and of other corporate bodies of the Company or other documentation pertaining to the Meeting discussions will not be read out as they will be made available to DHH shareholders within the terms and in the manner envisaged under applicable laws and regulations and, in any case, prior to the meeting.

6. **DISCUSSIONS**

- 6.1 The Chairman conducts Meetings and moderates discussions by giving the floor to those who request

it as per this Article 6, ensuring their right to speak.

- 6.2 Individuals entitled to the right to vote and individuals as per Article 2.2 of these Regulations have the right to request the floor regarding topics under discussion and, once the Chairman has given them the floor, to make comments and proposals provided that they are pertinent to the agenda items under discussion.
- 6.3 Those who wish to take the floor, except for the individuals as per Article 2.2 of these Regulations (not including the common representative of the special shareholders or the bondholders, if any), must inform the Chairman of the topic they intend to address by raising their hand and expressly indicating the agenda item with regard to which they wish to make a statement. This must not be before the Chairman has read out the agenda items and has declared the discussions closed concerning the agenda item on which the individual requests to take the floor. In granting the floor, the Chairman must follow the order in which the requests were made.
- 6.4 If the Chairman deems it appropriate based on the circumstances and so as to conduct the Meeting more efficiently, he may request that those who intend to make statements as per Article 6.2 above do so in writing.
- 6.5 The Chairman, and any anyone assisting him as per Article 4.3 above, may respond to the speakers at the end of all the speeches concerning the agenda items, or after each of them has spoken (as deemed appropriate by the Chairman).

#### **7. DURATION, SCOPE AND NUMBER OF SPEECHES**

- 7.1 Each shareholder of DHH has the right to speak regarding each agenda item.
- 7.2 Each speaker may speak for up to 5 (five) minutes. However, the Chairman President, taking into account the subject matter, the importance of each agenda item, and the number of attendees who request to speak, can at his discretion decide to allow each person to speak for a different period of time. After such time has passed, the Chairman can then invite the speaker to finish in 3 (three) minutes.
- 7.3 The Chairman can allow the speaker an additional 2 (two) minutes maximum to state his position.
- 7.4 Speeches must be clear, concise, and strictly relevant to the agenda items.
- 7.5 Those who requested the floor may reply only once and for no more than 3 (three) minutes.
- 7.6 If any attendees request very detailed information that the Chairman is unable to provide, the Chairman can suggest professionals whom the attendees can seek out directly to assist them in this regard.
- 7.7 The provisions of this Article 7 do not apply to the individuals as per Articles 2.2 and 2.3 of these Regulations (not including the common representative of the special shareholders or the bondholders, if any).

#### **8. SUSPENSION AND ADJOURNMENT OF MEETINGS**

- 8.1 Meeting discussions normally take place in a single meeting. The Chairman may suspend the meeting for a period of no longer than 3 (three) hours to prepare responses to speeches made. If the Meeting continues for more than 8 (eight) hours – and if deemed appropriate based on the circumstances and in order to better conduct the Meeting – the Chairman may suggest adjourning the meeting as per Article 8.2 below.
- 8.2 Without prejudice to Article 2374 of the Italian Civil Code, the Meeting, with the favourable vote of the majority of the capital represented, may decide to adjourn the Meeting to another date in any cases in which it is deemed appropriate, setting the place, the day and time for the Meeting to continue. This adjournment, even if longer than 5 (five) days, must be in line with the reasons for the adjournment and in any case must not be for longer than 30 (thirty) days.

#### **9. POWERS OF THE CHAIRMAN**

- 9.1 In addition to the provisions under these Regulations and the Company's by-laws, the Chairman is responsible for conducting the Meeting in an orderly fashion so as to guarantee that the Meeting is properly carried out and that the attendees rights are respected and duties fulfilled.
- 9.2 In accordance with Article 9.1, the Chairman may take the measures he deems most suitable according to the circumstances. Specifically, he can take the floor away if an attendee speaks without having the right to do so or continues to speak once he has gone over the maximum time envisaged under this Regulations or the time that was assigned.
- 9.3 The Chairman can take away the floor after warning the individual if the speech is clearly irrelevant to the agenda item being discussed and in all cases in which the attendee uses inappropriate or insulting words, makes threats, or incites to violence and disorder.
- 9.4 If attendees prevent others from discussing or provoke, through behaviour, a situation that prevents the Meeting from being duly conducted, the Chairman must call them to order and to comply with these Regulations. If this warning is not heeded, the Chairman must then order the removal of the individuals from the meeting room for time in which that agenda item is being discussed. The shareholder who has been removed may appeal to the Meeting that must resolve on the matter with a majority of the share capital represented.
- 9.5 If situations occur at the Meeting that hinder the discussions, the Chairman may suspend the Meeting.
- 9.6 The Chairman, also for the purposes of this Article 9, may set up a special presidency office with the task of assisting him in his functions, and he may require the use of projection equipment at the Meeting venue, giving instructions for several rooms to be set up (if necessary), provided that suitable audio/video systems are in place and that all of the attendees can follow and take part in the discussions on the agenda items.
- 9.7 Once the speeches, responses and possible replies have finished, the Chairman must then declare the discussion closed.

## **SECTION IV – VOTING**

### **10. PRELIMINARY FULFILMENTS**

- 10.1 Before allowing voting to start, the Chairman must readmit those excluded as per Article 9. The measures under Article 9 of these Regulations may be adopted, where the conditions are met, also during voting.
- 10.2 Voting on each agenda item must take place after the discussion on each agenda item is closed. Depending on the circumstances, the Chairman can also decide that voting will take place after all the agenda items have been discussed.

### **11. VOTING**

- 11.1 Voting must take place using an open ballot system and taking into account the number of votes to which each shareholder is entitled.
- 11.2 The Chairman must establish how votes are to be expressed and how they are to be gathered and counted, also be appointing, where deemed appropriate, an adequate number of scrutineers selected from among the individuals as per Article 2.2. He may also set a deadline within which votes must be cast. At the end of the voting, the votes must be counted, after which the Chairman, also assisted by the secretary or notary, must announce the voting results to the Meeting.
- 11.3 Each person entitled to vote can vote only once with all their votes. In any case, representatives of trust companies and proxies who vote for other may declared that they are voting differently with a part of their votes, in accordance with the instructions that they received from the person who granted the proxy or delegation.
- 11.4 Votes cast in any other way that that indicated by the Chairman must not be counted.

- 11.5 Once the voting has finished, the Chairman must announce the results, declaring that the item has been approved if it is approved by the majority required by law or by the Company's by-laws.
- 11.6 Once all the agenda items have been examined as per the Articles above, the Chairman must declare the Meeting closed.

## **SECTION V – FINAL PROVISIONS AND ENTRY INTO FORCE**

### **12. FINAL PROVISIONS**

- 12.1 The Articles of these Regulations that make reference to the Company' directors and statutory auditors will apply, insofar as they are applicable, to the members of the management body and of the supervisory body if the Company adopts a two-tier model, and to the members of the Board of Directors and to the members of the Management Control Committee, if DHH adopts a one-tier model.
- 12.2 Any matters not expressly addressed in these Regulations will be governed by applicable provisions of law and regulations and by the Company's by-laws.

### **13. ENTRY INTO FORCE**

- 13.1 These Regulations were approved by DHH Shareholders' Meeting of [28 April 2021] and will become effective on [29 April 2021].

## STATUTO SOCIALE

### Articolo 1 - Denominazione

È costituita una società per azioni denominata "Dominion Hosting Holding S.p.A.", in forma abbreviata "DHH S.p.A."

### Articolo 2 - Sede

La società ha sede nel comune di Milano.

Con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituite e soppresse, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate e potrà essere disposto il trasferimento della sede nel territorio nazionale.

### Articolo 3 - Oggetto

La società ha per oggetto le seguenti attività:

- 1) la prestazione, direttamente o per il tramite di società partecipate e/o controllate, in via prevalente, di servizi innovativi ad alto valore tecnologico ed, particolare, in via meramente esemplificativa ma non limitativa, di servizi telematici ed informatici di qualsiasi genere e natura, la creazione di strutture operative per la fornitura di servizi hardware e software ivi compresi i servizi di web-hosting, l'assistenza a terzi per servizi telematici ed informatici;
- 2) l'attività di holding finanziaria e cioè l'acquisizione e la gestione in proprio di partecipazioni in società od imprese, nei limiti di legge;
- 3) il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario ed organizzativo delle società facenti parte del medesimo gruppo cui essa appartiene, nei limiti di legge;
- 4) il rilascio di garanzie di qualsiasi genere e di fidejussioni a favore delle società facenti parte del medesimo gruppo cui essa appartiene, nei limiti di legge;
- 5) la fornitura ad enti e/o società controllate, collegate o controllanti, comunque partecipate sia direttamente che indirettamente, ed a società terze, servizi di analisi, predisposizione, assistenza e coordinamento in materia di ricerca di soluzioni finanziarie, di marketing, pubblicità e pubbliche relazioni in Italia e all'estero, di management, di elaborazione dati, di strategia a breve, medio e lungo termine, di formazione delle risorse umane;
- 6) l'attività esecutiva e l'organizzazione materiale per la gestione, il sollecito e il recupero dei crediti per conto delle società del gruppo.

La società ha altresì ad oggetto le seguenti attività:

- (i) l'attività di ideazione, gestione e manutenzione di portali Internet nonché di commercializzazione di domini Internet;
- (ii) lo svolgimento di attività commerciali per via elettronica, quali il commercio di beni, la prestazione di servizi e la distribuzione on-line di contenuti digitali;
- (iii) la prestazione di servizi informatici nel settore delle telecomunicazioni, ivi inclusa la fornitura di accessi ad Internet e di servizi per Internet.

La società può compiere tutte le operazioni commerciali, immobiliari e finanziarie che saranno ritenute utili dagli amministratori per il conseguimento dell'oggetto sociale, con esclusione di attività finanziarie riservate.

### Articolo 4 - Durata

La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2050.

### Articolo 5 - Domicilio

Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dai libri sociali.

### Articolo 6 - Capitale e azioni

Il capitale sociale ammonta a euro ~~-451.863.866,-940~~ ed è diviso in numero ~~4.518.634-669~~ azioni, prive di indicazione del valore nominale espresso. Le azioni hanno uguale valore e conferiscono ai loro possessori uguali diritti. Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile. L'assemblea straordinaria in data 28 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, entro cinque anni dalla deliberazione, per massimi euro [30.000.000,00] comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, 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, 5 e 8, del Codice Civile e anche in via gratuita ai sensi dell'art. 2349 del Codice Civile, nonché la facoltà, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili, a conversione obbligatoria ovvero che diano diritto ad acquistare o sottoscrivere azioni ordinarie della società, per il medesimo periodo di tempo, e fino a concorrenza del medesimo ammontare massimo (unitariamente inteso), con conseguente facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice

Civile ovvero anche con esclusione dello stesso ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile, il tutto ai termini e secondo le condizioni ed i criteri a cui il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi, fissati nella medesima deliberazione.

Il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 del Codice Civile. Le azioni sono nominative, indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"). Le azioni possono essere soggette a pegno, usufrutto o sequestro. In caso di aumento di capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura.

L'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della società o di società controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro, con norme particolari riguardo alla forma, al modo di trasferimento ed ai diritti spettanti agli azionisti; il capitale sociale deve essere aumentato in misura corrispondente.

#### **Articolo 7 - Strumenti finanziari. Categorie di azioni**

La società, con delibera da assumersi da parte dell'assemblea straordinaria con le maggioranze di legge, può emettere strumenti finanziari partecipativi di cui all'art. 2346, comma sesto, del Codice Civile ovvero strumenti finanziari di cui all'art. 2349, comma secondo, del Codice Civile, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'assemblea generale degli azionisti.

Nei limiti stabiliti dalla legge, ed in conformità a quanto stabilito dagli artt. 2348 e 2350 del Codice Civile, l'assemblea straordinaria può deliberare l'emissione di categorie di azioni privilegiate, categorie di azioni fornite di diritti diversi anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, ovvero azioni senza diritto di voto, con diritto di voto plurimo o limitato a particolari argomenti o con diritto di voto subordinato al verificarsi di particolari condizioni non meramente potestative.

#### **Articolo 8 - Obbligazioni**

La società può emettere obbligazioni, nominative o al portatore, anche convertibili e "cum warrant" o warrants conformemente alle vigenti disposizioni normative. L'assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni convertibili a norma dell'art. 2420-ter del Codice Civile.

#### **Articolo 9 - Patrimoni destinati**

I patrimoni destinati ad uno specifico affare sono istituiti con delibera dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2447-ter del Codice Civile. Nello stesso modo deve essere autorizzata la conclusione dei contratti di finanziamento di cui all'art. 2447-bis lettera b) del Codice Civile.

#### **Articolo 10 - Finanziamenti e conferimenti**

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.

I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.

#### **Articolo 11 - Trasferibilità e negoziazione delle azioni**

Le azioni sono liberamente trasferibili ai sensi di legge. Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi della normativa vigente, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia, gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente, l'"AIM Italia" e "Borsa Italiana"). Qualora, in dipendenza dell'ammissione all'AIM Italia o anche indipendentemente da ciò, le azioni risultassero diffuse fra il pubblico in misura rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis del Codice Civile, 111-bis delle disposizioni di attuazione del Codice Civile e 116 del TUF, troveranno applicazione le disposizioni normative dettate dal Codice Civile e dal TUF nei confronti delle società con azioni diffuse e decadranno automaticamente le clausole del presente statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.

Nella misura in cui l'ammissione a sistemi multilaterali di negoziazione e/o ad altri mercati di strumenti finanziari concretasse – secondo la legge *pro tempore* vigente - il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325-bis del Codice Civile, troveranno altresì applicazione le norme dettate dal Codice Civile nei confronti delle società con azioni quotate. Qualora fosse concretato il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325-bis del Codice Civile ovvero in dipendenza della negoziazione delle azioni su un sistema multilaterale di negoziazione, in tale ultima circostanza, è consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei limiti del 10% del capitale sociale

preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale della società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società. Le ragioni dell'esclusione o della limitazione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione devono risultare da apposita relazione degli amministratori, depositata presso la sede sociale e pubblicata nel sito internet della società entro il termine della convocazione dell'assemblea, salvo quanto previsto dalle leggi speciali.

#### **Articolo 12 - Recesso**

I soci hanno diritto di recedere nei casi e con gli effetti previsti dalla legge. Non spetta tuttavia il diritto di recesso in caso di proroga del termine di durata della società o di introduzione di limiti alla circolazione delle azioni.

È altresì riconosciuto il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni che comportino l'esclusione dalle negoziazioni, eccezion fatta per i casi in cui la stessa sia funzionale all'ammissione delle azioni su di un mercato regolamentato dell'Unione Europea.

#### **Articolo 13 - Soggezione ad attività di direzione e coordinamento**

La società deve indicare l'eventuale propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza, nonché mediante iscrizione, a cura degli amministratori, presso la sezione del registro delle imprese di cui all'articolo 2497-bis, comma secondo del Codice Civile.

#### **Articolo 14 - Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto**

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (di seguito, "la disciplina richiamata"), limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento AIM Italia come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti AIM Italia**").

Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM Italia predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-*quater* – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti di attuazione di volta in volta adottati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria, con riferimento agli artt. 106, 108, 109 e 111 TUF (anche con riferimento agli orientamenti espressi da Consob in materia anche quali richiamati dal Regolamento Emittenti AIM Italia, ivi inclusa la redazione a cura della società del "comunicato dell'emittente").

#### **Articolo 14-bis - Obbligo e diritto di acquisto**

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società sono ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria norme analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili anche le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (qui di seguito, "la disciplina richiamata") in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto di cui agli artt. 108 (con eccezione del comma 5) e 111 TUF nonché l'art. 109 TUF (anche con riferimento agli orientamenti espressi da Consob in materia di obbligo e diritto di acquisto ovvero agli orientamenti e/o disposizioni richiamati dal Regolamento Emittenti AIM Italia al riguardo, il tutto comunque in quanto compatibili con l'applicazione degli artt. 108 e 111 TUF e le ulteriori previsioni del presente articolo).

Per il medesimo periodo di cui al paragrafo che precede, l'art. 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e la correlata disciplina richiamata, troveranno applicazione – ciò per espresso richiamo volontario a dette norme ai



sensi del presente statuto e pertanto indipendentemente da quanto previsto dal TUF al riguardo (e dunque in via del tutto pattizia) – agli ulteriori strumenti finanziari (diversi dalle azioni) eventualmente di volta in volta emessi dalla società nel caso in cui il relativo titolare venga a detenere almeno il 95% della relativa classe e/o specie di strumento finanziario emesso.

Ai fini della determinazione del corrispettivo di cui all'art. 108, comma 4, del TUF funzionale all'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF, tale corrispettivo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché da soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al Consiglio di Amministrazione, e (ii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi 6 mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto.

~~Ai fini del presente articolo, per "partecipazione" si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori. Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel". Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune e necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana.~~

Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 108~~6~~, commi 1 e 2, TUF (anche a seguito di eventuale maggiorazione dei diritti di voto), non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dagli adempimenti funzionali a dare seguito all'obbligo di acquisto dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal Consiglio di Amministrazione.

~~La Disciplina Richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista.~~

~~Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato "Panel".~~

~~Il Panel è un collegio di probiviri composto da tre membri nominati da Borsa Italiana che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana.~~

~~I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di tre anni ed è rinnovabile per una sola volta. Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del collegio in carica.~~

~~Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro 30 giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.~~

~~La società, i propri azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto.~~

~~Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana.~~

~~Ai fini del presente articolo, per "partecipazione" si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.~~

Le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio e/o l'obbligo di acquisto e/o il diritto di acquisto non siano altrimenti sottoposti ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF in materia.

#### **Articolo 14-ter - Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni**

La società che richiama a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche il Nominated Adviser e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.

Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

Il predetto quorum deliberativo non si applica invece all'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della deliberazione, gli azionisti della società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, azioni ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, su un mercato regolamentato dell'Unione Europea o su di un sistema multilaterale di negoziazione registrato come "Mercato di crescita delle PMI" ai sensi dell'articolo 33 della direttiva 2014/65 MIFID (e sue successive modifiche o integrazioni) che abbia previsto tutele equivalenti per gli investitori ovvero – ricorrendone particolari condizioni – Borsa Italiana decida diversamente.

#### **Articolo 15 - Obblighi di informazione in relazione alle partecipazioni rilevanti ed identificazione degli azionisti**

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia trova applicazione la "Disciplina sulla Trasparenza" come definita nel Regolamento ~~dell'AIM-Emittenti AIM Italia adottato da Borsa Italiana, come di volta in volta modificato ed integrato~~ ("Regolamento Emittenti AIM Italia"), con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli "Azionisti Significativi" (come definiti nel Regolamento Emittenti AIM Italia medesimo).

Ciascun azionista, qualora il numero delle proprie azioni con diritto di voto (ovvero dei soli voti in caso di maggiorazione degli stessi ed anche qualora detto diritto sia sospeso), successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga o superi o scenda al di sotto delle soglie fissate dal Regolamento Emittenti AIM Italia ~~quale~~ la "**Partecipazione Significativa**" ~~(come definita nel Regolamento Emittenti AIM Italia)~~ è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della società, entro 5-quattro giorni di negoziazioni decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il "cambiamento sostanziale" (ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia) secondo i termini e le modalità ~~previste~~ ea dalla Disciplina sulla Trasparenza.

La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di quanto sopra comporterà l'applicazione la Disciplina sulla Trasparenza. In caso di inosservanza di tale divieto, la deliberazione dell'assemblea od il diverso atto, adottati con il voto o, comunque, il contributo determinante della Ppartecipazione di cui al comma precedente Significativa, sono impugnabili secondo le previsioni del Codice Civile. La partecipazione per la quale non può essere esercitato il diritto di voto è computata ai fini della regolare costituzione della relativa assemblea.

~~La Società può richiedere agli intermediari, tramite la società di gestione accentrata, i dati identificativi degli azionisti che non abbiano espressamente vietato la comunicazione degli stessi, unitamente al numero di azioni registrate nei loro conti ad una determinata data.~~

La società può richiedere, anche tramite un soggetto terzo designato dalla stessa e con oneri a proprio carico, agli intermediari, attraverso le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta applicabili, l'identificazione degli azionisti che detengono azioni in misura superiore allo 0,5% del capitale sociale con diritto di voto. I costi del processo di identificazione sono a carico della società.

La società è altresì tenuta a effettuare la medesima richiesta su istanza di uno o più soci che rappresentino almeno la quota di capitale specificatamente prevista per le società con azioni ammesse alla negoziazione sull'AIM Italia o – in assenza – almeno la metà della partecipazione prevista per la presentazione di liste di cui al successivo articolo 26, in tutti i casi da comprovare con il deposito di idonea certificazione. Salva diversa inderogabile previsione normativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi alla richiesta di identificazione degli azionisti su istanza dei soci, sono ripartiti tra i soci richiedenti in proporzione alle rispettive percentuali di partecipazione al capitale sociale (fatta eccezione unicamente per i costi di aggiornamento del libro soci che restano a carico della società e dunque indipendentemente da quando la richiesta sia formulata).

La società è tenuta a comunicare al mercato, con le modalità previste dalle norme legislative e regolamentari di volta in volta applicabili, l'avvenuta presentazione della richiesta di identificazione, sia su istanza della società sia su istanza dei soci, rendendo note, a seconda del caso, rispettivamente, le relative motivazioni ovvero l'identità e la partecipazione complessiva dei soci istanti. I dati ricevuti sono messi a disposizione di tutti i soci su supporto informatico in formato comunemente utilizzato e senza oneri a loro carico.

#### **Articolo 16 - Convocazione e luogo dell'assemblea**

L'assemblea ordinaria deve essere convocata dall'organo amministrativo almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro centottanta giorni, qualora la società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.

L'assemblea è convocata in qualsiasi luogo del Comune in cui ha sede la società, a scelta dell'organo amministrativo, o in altro luogo, purché all'interno dell'Unione Europea.

L'assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare pro tempore vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società ed inoltre – anche per estratto se consentito dalla disciplina vigente – nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o in almeno uno dei seguenti quotidiani:

Il Sole 24 Ore, Corriere della Sera, Milano Finanza o Italia Oggi.

Qualora e sino a che la società non faccia ricorso al mercato del capitale di rischio ovvero i relativi strumenti finanziari per i quali deve svolgersi l'assemblea non siano ammessi a quotazione su di un mercato regolamentato o sistema multilaterale di negoziazione, l'assemblea viene convocata con lettera raccomandata con avviso di ricevimento oppure mediante telefax o posta elettronica almeno 8 giorni prima dell'adunanza.

L'avviso di convocazione deve indicare:

- il luogo in cui si svolge l'assemblea nonché i luoghi eventualmente ad esso collegati per via telematica;
- la data e l'ora di prima convocazione dell'assemblea e delle eventuali convocazioni successive;
- le materie all'ordine del giorno;
- le altre menzioni eventualmente richieste dalla legge.

#### **Articolo 17 - Assemblea totalitaria**

Anche in mancanza di formale convocazione, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale, sono presenti tutti gli aventi diritto al voto e partecipa all'assemblea (anche in teleconferenza ai sensi del successivo articolo 22) la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e la maggioranza dei componenti dell'organo di controllo.

In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla discussione (ed alla votazione) degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato.

#### **Articolo 18 - Competenze dell'assemblea ordinaria**

L'assemblea ordinaria delibera sulle materie ad essa riservate dalla legge.

Sono in ogni caso di competenza dell'assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5<sub>u</sub> del Codice Civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

- (i) acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- (ii) cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia;
- (iii) richiesta della revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle azioni della società, fermo restando ~~che la revoca dovrà essere approvata con il voto favorevole di almeno il 90% degli azionisti presenti in assemblea ovvero con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti AIM Italia quanto altro previsto dal precedente articolo 14-ter del presente statuto.~~

#### **Articolo 19 - Competenze dell'assemblea straordinaria**

L'assemblea straordinaria delibera sulle modificazioni dello statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge alla sua competenza.

L'assemblea straordinaria può attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato e per un periodo massimo di 5 anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.

In concorso con la competenza assembleare, spettano alla competenza dell'organo amministrativo le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma e 2446, ultimo comma, Codice Civile.

#### **Articolo 20 – Quorum assembleari**

L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria, sia in prima che in seconda convocazione, deliberano validamente con le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli artt.

2368 e 2369 del Codice Civile, fermo restando quanto altro previsto dal precedente articolo 14-ter del presente statuto.

I *quorum* stabiliti per la seconda convocazione valgono anche per le eventuali convocazioni successive.

I *quorum* costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale sono sempre determinati computandosi – nelle relative assemblee e con riferimento esclusivamente alle materie di pertinenza in cui tale diritto di maggiorazione sia previsto – altresì gli eventuali diritti di voto plurimo. La legittimazione all'esercizio di diritti, diversi dal voto, spettanti in ragione del possesso di determinate aliquote del capitale sociale è, invece, sempre determinata prescindendosi dai diritti di voto plurimo eventualmente spettanti.

~~Le deliberazioni assembleari (anche in sede straordinaria) che comportino quale effetto l'esclusione o la revoca delle azioni della società dalle negoziazioni dall'AIM Italia (ivi comprese, ricorrendone gli effetti, le delibere di fusione o scissione) debbono essere approvate con il voto favorevole del 90% dei voti espressi dagli azionisti presenti in assemblea o con la minore percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti AIM Italia, salvo nell'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della deliberazione, gli azionisti della società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, azioni ammesse alle negoziazioni su AIM Italia o su un mercato regolamentato dell'Unione Europea ovvero ricorrendone particolari condizioni Borsa Italiana decida diversamente.~~

#### **Articolo 21 - Intervento all'assemblea**

La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

La società ha altresì facoltà di designare per ciascuna assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto di voto possono conferire delega. In tale caso troveranno applicazione per richiamo volontario l'articolo 135-undecies del TUF e le conseguenti norme di cui ai regolamenti Consob di attuazione, come di volta in volta modificate e/o integrate. Gli eventuali rappresentanti designati e le necessarie istruzioni operative sono riportati (anche per estratto) nell'avviso di convocazione della riunione.

#### **Articolo 22 - Assemblea in teleconferenza**

L'assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio, video o tele conferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti;
- vengano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il presidente e/o il soggetto verbalizzante.

Ove di volta in volta previsto dalla legge è altresì possibile la tenuta di assemblee senza l'indicazione di un luogo fisico ovvero esclusivamente con mezzi telematici purché ciò e le relative modalità di collegamento siano espressamente indicate nell'avviso di convocazione dell'assemblea.

#### **Articolo 23 - Presidente e segretario dell'assemblea. Verbalizzazione**

L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza, dal più anziano di età dei consiglieri presenti.

Qualora non sia presente alcun componente dell'organo amministrativo, o se la persona designata secondo le regole sopra indicate si dichiara non disponibile, l'assemblea sarà presieduta da persona eletta dalla maggioranza dei soci presenti; nello stesso modo si procederà alla nomina del segretario.

Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal segretario, designato dall'assemblea stessa, e sottoscritto dal presidente e dal segretario (ovvero, ove consentito, dal solo segretario).

Nei casi di legge – ovvero quando il presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno – il verbale dell'assemblea è redatto da notaio.

#### **Articolo 24 - Assemblee speciali**

Se esistono più categorie di azioni o strumenti finanziari muniti del diritto di voto, ciascun titolare ha diritto di partecipare alla assemblea speciale di appartenenza.

#### **Articolo 25 - Amministratori**

Gli amministratori possono essere non soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Gli amministratori sono rieleggibili.

#### **Articolo 26 - Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione è composto da un minimo di tre ad un massimo di undici membri.

Qualora venga nominato un Consiglio di Amministrazione composto di un numero pari di membri in caso di parità di voto il voto del Presidente del Consiglio di Amministrazione (ovvero di chi presiede la riunione) varrà doppio.

Spetta all'assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e alla durata in carica.

Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni anche regolamentari di volta in volta applicabili alla società. Qualora le azioni o gli altri strumenti finanziari della società siano ammessi alle negoziazioni sull'AIM Italia, almeno un amministratore – ovvero il diverso numero di volta in volta previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia – scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dal Nominated Adviser, deve possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF (l'“**Amministratore Indipendente**”).

La perdita dei predetti requisiti in capo agli amministratori comporta la decadenza dalla carica. Gli amministratori sono tenuti a comunicare prontamente alla società la perdita dei requisiti funzionali all'assunzione ed al mantenimento della stessa.

Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati, ciascuno abbinato ad un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista.

Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta.

Le liste, corredate del *curriculum* professionale di ciascun soggetto designato e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e comunque, al più tardi, entro il 7°quinto giorno di calendario antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate. Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione e l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF. Ciascuna lista deve prevedere ed indicare il numero minimo di Amministratori Indipendenti statutariamente previsto. Per questi ultimi deve essere altresì contestualmente depositata apposita attestazione del Nominated Adviser che essi sono stati preventivamente individuati o valutati positivamente dallo stesso, secondo le modalità ed i termini da indicarsi specificamente nell'avviso di convocazione dell'assemblea ove non già dettagliati sul sito internet della società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione i candidati indicati in ordine progressivo nella lista che ottiene il maggior numero di voti (“**Lista di Maggioranza**”) in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno. Se la Lista di Maggioranza contiene un numero di candidati superiore al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere, risultano eletti i candidati con numero

progressivo inferiore pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno.

Risulta inoltre eletto un Consigliere tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti – e che, ai sensi delle disposizioni applicabili, non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza – in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

È eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata. In difetto, il Presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal Consiglio di Amministrazione.

Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge. Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari nonché le previsioni di cui al presente statuto in relazione alle caratteristiche degli amministratori da eleggersi ivi incluso, dunque, l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti nonché di loro preventiva individuazione o positiva valutazione da parte del Nominated Adviser.

Per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge; gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti statutariamente previsto nonché l'obbligo di loro preventiva individuazione o positiva valutazione da parte del Nominated Adviser.

In tutti i casi in cui sia previsto che la nomina degli amministratori debba essere effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge (e dunque senza che sia stata, o debba essere, presentata una lista) il deposito dell'attestazione del Nominated Adviser funzionale alla nomina degli Amministratori Indipendenti deve essere effettuato entro e non oltre l'orario di inizio dei lavori assembleari e nel luogo previsto per la tenuta della relativa adunanza.

Possono essere nominate alla carica di amministratore anche persone giuridiche o enti diverse dalle persone fisiche, salvi i limiti o i requisiti derivanti da specifiche disposizioni di legge per determinate tipologie di società ed il rispetto dei requisiti per l'assunzione ed il mantenimento della carica anche in capo alla predetta persona giuridica. Ogni amministratore persona giuridica deve designare, per l'esercizio della funzione di amministratore, un rappresentante persona fisica appartenente alla propria organizzazione, il quale assume gli stessi obblighi e le stesse responsabilità civili e penali previsti a carico degli amministratori persone fisiche ed è tenuto al possesso dei medesimi requisiti previsti per l'assunzione ed il mantenimento della carica, ferma restando la responsabilità solidale della persona giuridica amministratore. Le formalità pubblicitarie relative alla nomina dell'amministratore sono eseguite nei confronti sia dell'amministratore persona giuridica che della persona fisica da essa designata.

#### **Articolo 27 - Convocazione del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in Europa, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da due dei suoi membri. La convocazione viene fatta dal Presidente con lettera, con telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica almeno tre giorni prima a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale o, in caso di urgenza, almeno un giorno prima.

Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti tutti gli amministratori e tutti i sindaci effettivi.

#### **Articolo 28 - Quorum consiliari**

Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti, salvo diverse previsioni di legge.

I consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza.

#### **Articolo 29 - Presidenza e verbale delle riunioni del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provveda l'assemblea; può inoltre nominare uno o più Vice-Presidenti ed un segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al Consiglio stesso.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario (ovvero, ove consentito, dal solo segretario).

#### **Articolo 30 - Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza**

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione potranno svolgersi anche per video, audio o tele conferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Sussistendo queste condizioni, la riunione si considera tenuta nel luogo in cui si trovano il presidente e/o il segretario.

È altresì possibile la tenuta di riunioni senza l'indicazione di un luogo fisico ovvero esclusivamente con mezzi telematici purché ciò e le relative modalità di collegamento siano espressamente indicate nell'avviso di convocazione della riunione (salvo che si tratti di riunione totalitaria).

#### **Articolo 31 - Sostituzioni degli amministratori**

Per la sostituzione degli amministratori nel corso dell'esercizio vale il disposto dell'art. 2386 Codice Civile, nel rispetto della vigente normativa speciale, ove applicabile, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di Amministratori Indipendenti statutariamente previsto, nonché l'obbligo di loro preventiva individuazione o positiva valutazione da parte del Nominated Adviser.

#### **Articolo 32 - Decadenza degli amministratori**

In caso di cessazione dalla carica, per qualsiasi motivo, della metà se di numero pari, o della maggioranza se di numero dispari, dei componenti il Consiglio di Amministrazione, non si farà luogo a cooptazione né agli adempimenti di cui all'art. 2386, comma 2, del Codice Civile e l'intero Consiglio di Amministrazione si intenderà simultaneamente dimissionario dovendo procedere senza indugio alla convocazione dell'assemblea nel più breve tempo per la nomina del nuovo organo amministrativo .

L'intero organo amministrativo, ivi compresi i consiglieri eventualmente dimissionari, resterà comunque in carica sino all'assemblea che ne disporrà la sostituzione e potrà compiere nel frattempo esclusivamente gli atti di ordinaria amministrazione, ciò in deroga a quanto disposto dall'art. 2386, comma 5, del Codice Civile.

#### **Articolo 33 - Poteri di gestione dell'organo amministrativo**

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione dell'impresa sociale senza distinzione e/o limitazione per atti di cosiddetta ordinaria e straordinaria amministrazione.

Al Consiglio di Amministrazione spetta, in via non esclusiva e concorrente con l'assemblea straordinaria, la competenza per adottare le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma e 2446, ultimo comma, Codice Civile.

#### **Articolo 34 - Delega di attribuzioni**

Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'art. 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni in tutto o in parte singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il Presidente, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni sei mesi.

Al Consiglio di Amministrazione spetta comunque il potere di controllo e di avocare a sé operazioni rientranti nella delega, oltre che il potere di revocare le deleghe.

Il Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno comitati o commissioni, delegando ad essi, nei limiti consentiti, incarichi speciali o attribuendo funzioni consultive o di coordinamento.

#### **Articolo 35 - Comitato esecutivo**

Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di tre ad un massimo di sette membri.

I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal Consiglio di Amministrazione.

Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 36 - Direttore generale**

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo al Consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori

e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.

Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

#### **Articolo 37 - Compensi degli amministratori**

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.

Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 del Codice Civile.

L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

L'assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio ai sensi di legge.

#### **Articolo 38 - Rappresentanza**

Il potere di rappresentare la società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, senza limiti alcuni, nonché se nominato al Vice-Presidente, nei limiti stabiliti nella deliberazione di nomina.

In caso di nomina di consiglieri delegati e del Direttore generale, ad essi spetta la rappresentanza della società nei limiti dei loro poteri di gestione.

#### **Articolo 39 - Operazioni con parti correlate**

Il Consiglio di Amministrazione adotta procedure che assicurino la trasparenza e la correttezza sostanziale delle operazioni con parti correlate, in conformità alla disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Ai fini di quanto previsto nel presente statuto, per la nozione di operazioni con parti correlate, operazioni di maggiore rilevanza, comitato degli amministratori indipendenti, presidio equivalente, soci non correlati *etc.* si fa riferimento alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata e pubblicata dalla società sul proprio sito *internet* (la "**Procedura**") ed alla normativa *pro tempore* vigente in materia di operazioni con parti correlate e gestione dei conflitti di interesse.

In particolare, le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza dell'assemblea, ovvero che debbano essere da questa autorizzate, sottoposte all'assemblea in presenza di un parere contrario del comitato degli amministratori indipendenti o dell'equivalente presidio, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato o presidio, sono deliberate con le maggioranze assembleari previste dal presente statuto, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione. Il compimento dell'operazione è impedito solamente qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale con diritto di voto.

Anche in assenza di motivato parere favorevole espresso dal comitato costituito da amministratori indipendenti non correlati o dell'equivalente presidio ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari in tema di operazioni con parti correlate, il Consiglio di Amministrazione può porre in essere le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza a condizione che il compimento di tali operazioni sia autorizzato dall'assemblea, ai sensi dell'articolo 2364, primo comma, n. 5) del Codice Civile. Fermi restando i *quorum* previsti dal presente statuto, le operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza si considerano autorizzate dall'assemblea a condizione che non vi sia il voto contrario della maggioranza dei soci non correlati votanti, come definiti dalle disposizioni di legge e regolamentari vigenti e dalla Procedura. In caso di voto contrario della maggioranza dei soci non correlati votanti, le operazioni con parti correlate sono impedito solo qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno un decimo del capitale sociale con diritto di voto.

La procedura adottata dalla società può altresì prevedere, ove consentito, che in caso di urgenza, le operazioni con parti correlate possano essere concluse, nei termini e alle condizioni previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti e/o nella procedura, in deroga alle procedure ordinarie ivi contemplate.

#### **Articolo 40 - Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 Codice Civile; è composto di tre membri effettivi; devono inoltre essere nominati due sindaci supplenti.

Tutti i sindaci devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni anche regolamentari di volta in volta applicabili alla società. La perdita dei predetti requisiti comporta la decadenza dalla carica. I sindaci sono tenuti a comunicare prontamente alla società la perdita dei requisiti funzionali all'assunzione ed al mantenimento della stessa.



La nomina dei sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate da soci, con la procedura qui di seguito prevista.

Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente, nell'ambito delle quali i candidati sono elencati in numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista.

Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta.

Le liste, corredate dei *curriculum* professionali dei soggetti designati e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e, comunque, al più tardi, entro il 7<sup>o</sup>quinto giorno di calendario antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate. Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Collegio Sindacale.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due sindaci effettivi ed un sindaco supplente;

b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un sindaco effettivo ed un sindaco supplente. Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista di cui alla lettera a) del comma che precede. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'articolo 2368 e seguenti del Codice Civile, risultano eletti sindaci effettivi i tre candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del Collegio Sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dal presente statuto, il Collegio Sindacale viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'assemblea con le maggioranze di legge.

In caso di cessazione di un sindaco, qualora siano state presentate più liste, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

In ogni altro caso, così come in caso di mancanza di candidati nella lista medesima, l'assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi o supplenti, necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, con votazione a maggioranza.

In ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio, il sindaco subentrante assume anche la carica di Presidente del Collegio Sindacale, salvo diversa deliberazione dell'assemblea.

L'assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Poteri, doveri e funzioni dei sindaci sono stabiliti dalla legge. Ai sindaci effettivi spetta il compenso stabilito dall'assemblea.

Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per video, audio o tele conferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.

#### **Articolo 41 - Revisione legale dei conti**

La revisione legale dei conti della società è esercitata da una società di revisione legale iscritta in apposito albo-registro a norma delle disposizioni di legge.

#### **Articolo 42 - Bilancio e utili**

Gli esercizi sociali si chiudono il giorno 31 dicembre di ogni anno.

Al termine di ogni esercizio sociale, l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio e delle conseguenti formalità, a norma di legge.

Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il 5% per la riserva legale sino a quando non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, possono essere distribuiti ai soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'assemblea.

#### **Articolo 43 - Scioglimento e liquidazione**

La società si scioglie nei casi previsti dalla legge, ed in tali casi la liquidazione della società è affidata ad un liquidatore o ad un collegio di liquidatori, nominato/i, con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto, dalla assemblea dei soci, che determina anche le modalità di funzionamento.

Salva diversa delibera dell'assemblea, al liquidatore compete il potere con rappresentanza di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere singoli beni o diritti o blocchi di essi, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti; per la cessione dell'azienda relativa all'impresa sociale o di singoli suoi rami occorre comunque la preventiva autorizzazione dei soci.