

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA
DEL 28 APRILE 2023

Il giorno 28 aprile 2023, alle ore 11.00, esclusivamente mediante collegamento telematico, si è riunita l'assemblea ordinaria di DHH S.p.A., capitale sociale di Euro 489.277,20 (quattrocento ottanta novemila duecento settantasette/20) interamente sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 09150720960, REA n. MI – 2073142, quotata presso Euronext Growth Milan – Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito “DHH” o la “Società”).

Assume la presidenza della riunione assembleare, ai sensi dell'art. 23 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, Giandomenico Sica il quale informa che, come riportato dall'avviso di convocazione, l'intervento dei Soci alla presente riunione assembleare avverrà esclusivamente mediante collegamento in video-conferenza ai sensi dell'art. 22 dello statuto sociale e che anche i componenti degli organi sociali potranno collegarsi ai lavori assembleari in video-conferenza, senza in ogni caso la necessità che si trovino nel medesimo luogo, il Presidente e il segretario. Il Presidente dichiara che:

- il capitale sociale di euro 489.277,20 (quattrocento ottanta nove mila duecento settanta sette/20) interamente sottoscritto e versato è diviso in 4.892.772 (*quattro milioni ottocento novantadue mila settecento settantadue*) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale;
- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il mercato Euronext Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- la presente assemblea è stata regolarmente convocata, in conformità alle disposizioni di legge e di statuto, mediante estratto dell'avviso di convocazione pubblicato in data 5 aprile 2023 su “Italia Oggi” e messo a disposizione sul sito internet della Società www.dhh.international sezione “For Investors” in pari data e inviato a Borsa Italiana S.p.A.;
- per il Consiglio di Amministrazione è presente egli stesso e gli amministratori Tamara Arduini, Antonio Domenico Baldassarra, Andrea Arrigo Panato e Matija Jekovec;
- per il Collegio Sindacale sono presenti via video-conferenza i sindaci Umberto Lombardi (Presidente), Stefano Pizzutelli, e Pierluigi Pipolo;
- sono presenti, in proprio e per delega (i relativi documenti legittimanti sono stati inviati secondo le istruzioni di delega e conservati agli atti della Società), N. 20 soggetti legittimati al voto, portatori di N. 2.704.053 (due milioni

settecento quattro mila cinquanta tre) azioni ordinarie, rappresentanti, come anzidetto, il 55,27% (cinquanta cinque virgola ventisette per cento) del capitale delle azioni ordinarie in circolazione, come risultante dal foglio delle presenze redatto ai sensi dell'art. 2375 comma 1 cod. civ, e allegato al presente verbale **sub A**;

- per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- il Presidente si riserva di comunicare eventuali variazioni delle presenze che saranno di volta in volta aggiornate durante lo svolgimento della presente riunione assembleare;
- è stata verificata la rispondenza delle deleghe alle vigenti norme di legge e di statuto;
- secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione diretta o indiretta, pari o superiore al 5% del capitale sociale (come previsto dal Regolamento Euronext Growth Milan) è il seguente:

Nominativo Azionista	N. Azioni detenute	Partecipazione Rilevante
Antonio Domenico Baldassarra	1.702.759	34,80%
Enrico Vona	1.637.251	33,46%
Giandomenico Sica	267.614	5,47%

- la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali ai sensi dell'art. 2341 bis cod. civ.;
- la Società, alla data della presente Assemblea possiede n. 100.957 azioni proprie (collettivamente rappresentative del 2,06% del capitale sociale).

Il Presidente ricorda altresì:

- Dal momento che la documentazione illustrativa dei punti all'Ordine del Giorno è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società, essendo così a disposizione di tutti gli intervenuti, propone sin d'ora di ometterne la lettura, limitando la stessa alle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione;
- informa quindi che alcune delle votazioni dell'odierna Assemblea avranno luogo mediante delega.

Il Presidente invita gli intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di

impedimento relativamente a tutte le materie elencate all'Ordine del Giorno e constatata che nessuna dichiarazione al riguardo viene resa.

A questo punto il Presidente

DICHIARA

che la presente Assemblea, regolarmente convocata, è da ritenersi validamente costituita per discutere sull'Ordine del Giorno e designa l'Avv, Valentina Apruzzi, che accetta, quale segretario della presente riunione.

Il Presidente dà quindi lettura dell'Ordine del Giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, presentazione del bilancio consolidato di gruppo; delibere inerenti e conseguenti.
2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della corrispondente delibera assembleare del 28 aprile 2022; delibere inerenti e conseguenti.

* * *

1. In relazione al **primo punto** all'Ordine del Giorno, il Presidente apre la trattazione ricordando che gli Azionisti sono stati convocati in Assemblea ordinaria al fine di approvare il bilancio della Società, e per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo, relativi all'esercizio chiusosi il 31 dicembre 2022 (redatti dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 marzo 2023). Il Presidente ricorda che il bilancio d'esercizio, unitamente alle relazioni e ai documenti prescritti dalla legge, è stato messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge. Il Presidente propone quindi di omettere la lettura dei predetti documenti e constatato il consenso dei presenti e dei delegati alla presente riunione assembleare, omette quindi la lettura integrale della documentazione sopra illustrata, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione con anticipo rispetto all'odierna assemblea, e rinvia pertanto ai contenuti delle relazioni sulla gestione e della citata relazione illustrativa sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno.

Terminata l'illustrazione e prima di passare alla proposta di deliberazione, il Presidente precisa quindi agli intervenuti che la società di revisione BDO Italia S.p.A. – come già oggetto di comunicazione al pubblico – ha emesso una relazione senza rilievi con riferimento al bilancio civilistico e consolidato.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione invitando gli Azionisti ad esprimere il relativo voto:

Proposta di deliberazione

“L'Assemblea ordinaria dei Soci di DHH S.p.A., udita l'esposizione del Presidente,

- *esaminati il progetto di bilancio di esercizio, del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022 e la relazione sulla gestione,*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;*
2. *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2022, pari ad Euro 2.178.492,00 a Riserva Straordinaria.*
3. *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo e della relativa documentazione accessoria;*
4. *di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni all'organo amministrativo, di provvedere a dare concreta e integrale esecuzione a tutto quanto sopra deliberato, ivi inclusi tutti gli inerenti adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione, ai sensi della normativa applicabile.”*

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione sul primo punto all'Ordine del Giorno.

Il Sig. Gianfranco D'Atri, per conto della società D&C Governance Technologies s.r.l., interviene e ringrazia in primis per la scelta di aver svolto la riunione con modalità di collegamento telematico, modalità che permettono una più facile partecipazione degli azionisti. Prosegue dichiarando, con riguardo al primo punto all'ordine del giorno, di non essere concorde con la proposta dei consiglieri di non distribuire dividendi, poiché ritiene che questo comporti un disallineamento di interessi tra i soci che rivestono anche cariche sociali percependo una remunerazione per lo svolgimento di tali incarichi e sui quali tale decisione non incide particolarmente e i semplici azionisti che senza la percezione del dividendo non ricevono remunerazione. Propone quindi di non approvare la proposta dei consiglieri e chiede che si operi la distribuzione di un dividendo.

Il socio Sig. Spadafora si associa alla richiesta di distribuzione degli utili e pone

alcuni quesiti: (i) quale sia il motivo della mancata distribuzione; (ii) per quale motivo alcune partecipazioni sono state svalutate (es. Baasbox); (iii) se sia stato costituito nella Società un Organismo di Vigilanza e se la Società si è dotata di modello organizzativo e di gestione ai sensi del Decreto Legislativo 231/2001?

Prende la parola il Presidente rispondendo punto per punto ad ogni quesito: la distribuzione degli utili non è stata proposta perché l'organo di gestione ha anche l'obiettivo di massimizzare la creazione di valore per la società e le risorse possono essere impiegate a vario modo per raggiungere questo scopo.

In relazione al modello organizzativo e di gestione ai sensi del D.Lgs 231/2001, precisa che la società, pur non essendo tenuta a tale adempimento, ha svolto un'analisi preliminare da cui è emerso che in considerazione del ridotto organico e del fatto che le attività di prestazione dei servizi sono svolte dalle controllate, non è al momento opportuno procedere. Continua tuttavia il Presidente precisando che si intende nel prossimo futuro allargare tale valutazione al gruppo nel suo insieme, in un percorso di crescita imprenditoriale.

Riguardo alle partecipazioni in altre imprese, il Presidente precisa che si è operata la svalutazione per quelle il cui valore è risultato durevolmente inferiore rispetto al costo di acquisto originariamente sostenuto in fase di investimento.

Il Sig. Gianfranco D'Atri interviene nuovamente per formulare la propria proposta di emendamento del primo punto all'ordine del giorno. Propone, in particolare, di sostituire il punto n.2 della predetta proposta di deliberazione come di seguito (si riporta in grassetto la modifica proposta, restando il resto della proposta immutato):

“2. ~~di destinare l'utile netto dell'esercizio 2022, pari ad Euro 2.178.492,00 a Riserva Straordinaria di distribuire un dividendo di Euro 0,30 per azione, per un massimo di Euro 1.467.831,60.~~”

Il Presidente, dopo aver chiarito che la Società non ha un piano di distribuzione di dividendi e che non trova che esista un disallineamento tra i soci coinvolti nella gestione e quelli che non lo sono, poiché gli azionisti sono anche percettori del maggior valore che le azioni potrebbero assumere perseguendo una politica di crescita della Società; mette quindi ai voti, mediante chiamata nominale, la proposta di emendamento presentata dal Sig. Gianfranco D'Atri.

Il Sig. Marco Esposito, delegato da alcuni azionisti, come sopra individuati, non avendo istruzioni a riguardo all'emendamento proposto, dichiara di non poter esprimere alcun voto.

Si procede pertanto alle operazioni di voto.

All'esito della votazione, effettuata con voto manifestato dai presenti, in proprio o per delega, alla riunione assembleare, il Presidente constata e proclama che la stessa

ha dato il seguente risultato:

- voti favorevoli: n. 4 soci presenti, quali sopra individuati, portatori di complessive n. 22.728 (ventidue mila settecento ventotto) azioni ordinarie, rappresentanti lo 0,46% del capitale, nonché lo 0,89% delle azioni partecipanti alla votazione;
- voti contrari: n. 8 soci, portatori di complessive 2.471.507 (due milioni quattrocento settantuno mila cinquecento sette) azioni ordinarie, rappresentanti il 50,51% del capitale sociale, e il 96,41% delle azioni partecipanti alla votazione;
- astenuti: nessuno;
- non votanti: n. 7 soci, rappresentati dal dott. Marco Esposito, quali sopra individuati, portatori di complessive 140.411 (centoquaranta mila quattrocento undici) azioni ordinarie, rappresentanti il 2,87% del capitale sociale.

Pertanto, dichiara che la proposta di emendamento di cui è stata data lettura non è stata approvata non essendo stata raggiunta la prescritta maggioranza di legge e di statuto.

Il Presidente propone dunque di procedere, mediante chiamata nominale, alla votazione della originaria proposta di deliberazione al primo punto all'ordine del giorno, di cui viene data lettura. Si procede pertanto alle operazioni di voto.

All'esito della votazione, effettuata con voto manifestato dai presenti, in proprio o per delega, alla riunione assembleare, il Presidente constata e proclama che la stessa ha dato il seguente risultato:

- voti favorevoli: n. 15 soci presenti (o mediante delega), quali sopra individuati, portatori di complessive n. 2.611.918 (due milioni seicento undici mila novecento diciotto) azioni ordinarie, rappresentanti il 53,38% del capitale nonché il 96,59% delle azioni partecipanti alla votazione;
- voti contrari: n. 4 soci presenti, quali sopra individuati, portatori di complessive n. 22.728 (ventiduemila settecento ventotto) azioni ordinarie, rappresentanti il 0,46% del capitale sociale nonché lo 0,84% delle azioni partecipanti alla votazione;
- astenuti: nessuno.

Pertanto, dichiara che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è stata approvata a maggioranza dei presenti in assemblea, essendo stata raggiunta la prescritta maggioranza di legge e di statuto.

* * *

2. Passando al **secondo punto** all'Ordine del Giorno, il Presidente illustra agli intervenuti le motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile. In particolare, il Presidente, rifacendosi ai contenuti della predetta relazione, ha precisato come l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie si sia

dimostrata fino ad ora un utile strumento per la Società ai fini delle attività previste nel documento presentato all'Assemblea; pertanto, l'Organo Amministrativo ha inteso proporre un nuovo conferimento per il termine massimo di 18 (diciotto) mesi, previa revoca dell'autorizzazione precedente, nel limite di un controvalore di euro 1.000.000 anche in ragione di potenziali altre modalità di esecuzione della predetta autorizzazione, come meglio dettagliato e motivato nella relazione illustrativa. A questo punto, il Presidente ha passato la parola al Sindaco Umberto Lombardi che, a nome dell'intero collegio, ha espresso parere favorevole rispetto alla proposta. Quindi, il presidente ha dato inizio alla discussione, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Il Presidente dichiara definitivamente chiusa la discussione passando all'espletamento delle operazioni di voto.

Il presidente ha posto quindi in votazione la seguente proposta di delibera

“L'Assemblea ordinaria dei Soci di DHH S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *avuto riguardo al disposto di cui agli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1. di revocare la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea degli Azionisti di DHH in data 28 aprile 2022, con effetto dalla data di approvazione della presente delibera;*
- 2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega a terzi anche esterni all'organo amministrativo, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie ai fini di (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity), così come utilizzare le azioni in portafoglio in ottica incentivante e a servizio della corresponsione di emolumenti/compensi o premi ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori ovvero procedere ad assegnazione gratuite ai soci o adempiere a obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare), (ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie*

nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società con l'obiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per DHH, (iii) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generate dall'attività caratteristica della Società, nonché (iv) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato (il tutto come meglio indicato in narrativa), stabilendo che:

- a) l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino a un ammontare massimo di azioni proprie per un controvalore di euro 1.000.000 e che, tenuto anche conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da esse controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 10% del numero di azioni di volta in volta in circolazione, a un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione;*
- b) l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sull'Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita; ovvero (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco*

o con modalità di asta (ivi inclusa l'asta c.d. "olandese"), come di volta in volta valutato in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare;

c) l'acquisto, anche in più tranches e in modalità revolving, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;

d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;

3. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni all'organo amministrativo, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità c.d. "revolving"), delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'organo amministrativo e ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che dette operazioni potranno avvenire al prezzo o al valore o, comunque, secondo criteri e condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;*

4. *di conferire ai sopra menzionati mandatari il potere di effettuare, anche ai sensi dell'articolo 2357-ter, comma 3, del codice civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie,*

nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;

- 5. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni all'organo amministrativo, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono – con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa – con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli Azionisti;*
- 6. di dare espressamente atto che in applicazione della procedura di c.d. "whitewash" di cui all'articolo 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'articolo 106 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58."*

Terminata la lettura, il Presidente dà inizio alla discussione sul secondo punto all'Ordine del Giorno.

Prende la parola l'azionista Sig. Spadafora per chiedere quante azioni proprie sono nel portafoglio della Società attualmente.

Interviene anche il Sig. Gianfranco D'Atri, per conto di D&C Governance Technologies s.r.l., sostenendo che deliberare l'acquisto di azioni proprie sarebbe in contraddizione con la scelta di non distribuire dividendi e che questo può creare perplessità negli investitori. Propone quindi di votare contro la proposta o, perlomeno, di aumentare il numero massimo delle azioni acquistabili fino ad un controvalore di 5 milioni di Euro.

Interviene l'amministratore delegato della Società, Antonio Domenico Baldassarra il quale invita il Sig. D'Atri a ritirare la proposta poiché non ritiene che l'acquisto di azioni proprie possa essere in contraddizione con la scelta di non distribuire dividendi. Rispondendo anche al socio Spadafora, precisa che l'autorizzazione ha dato luogo ad acquisto azioni proprie nel 2021 e in parte nel 2022. Ricorda che la decisione non è assunta per esigenze di mercato ma per interessi gestionali della

società e aggiunge anche che nell'ultimo anno non si è proceduto ad acquisti perché l'organo amministrativo ha ritenuto opportuno utilizzare la liquidità per operazioni più redditizie per gli azionisti. Non si esclude tuttavia che un acquisto possa essere effettuato e non si vuole precludere l'opportunità. Precisa che l'ammontare massimo proposto in delibera è stato valutato in base ad un numero ragionevole che non perturbi il risultato economico della Società.

Interviene nuovamente il Sig. Gianfranco D'Atri proponendo allora di aumentare il numero di azioni acquistabili fino ad un controvalore di 2 milioni di Euro, che corrisponde grossomodo all'utile prodotto dalla Società nell'ultimo esercizio.

Prende quindi la parola il Presidente il quale nel richiamare tutte le motivazioni sottese alla proposta di delibera espresse nella relazione illustrativa presentata per l'adunanza, precisa che l'acquisto è regolato ed è definito in base ai volumi giornalieri del corso del titolo. Rivolgendosi al Sig. Gianfranco D'Atri chiede quindi se l'emendamento proposto tiene in considerazione questi parametri.

Il Sig. Gianfranco D'Atri dichiara di ritirare la proposta di emendamento e abbandona l'adunanza alle ore 12:05.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente pone ai voti, mediante chiamata nominale, la proposta di deliberazione relativa al secondo punto all'ordine del giorno di cui è stata data lettura.

- voti favorevoli: n. 11 soci presenti, come sopra individuati, portatori di complessive n. 2.555.393 (due milioni cinquecento cinquanta cinque mila trecento novanta tre) azioni, rappresentanti il 52,23% del capitale sociale, nonché il 94,70% del numero delle azioni partecipanti alla votazione;

- voti contrari: n. 5 dei soci presenti, come sopra identificati, portatori di complessive n. 56.852 (cinquanta sei mila ottocento cinquanta due) azioni ordinarie, rappresentanti il 1,16% del capitale, nonché il 2,11% delle azioni partecipanti alla votazione;

- astenuti: n. 2 soci presenti, portatori di n. 16.677 (sedici mila seicento settanta sette) azioni ordinarie rappresentanti lo 0,34% del capitale nonché lo 0,62% del numero delle azioni partecipanti al voto.

Al termine della votazione, con voto manifestato dai presenti in proprio e per delega alla presente riunione assembleare, il Presidente accerta che la predetta proposta è approvata a maggioranza dei partecipanti all'assemblea essendo stata raggiunta la prescritta maggioranza di legge e di statuto.

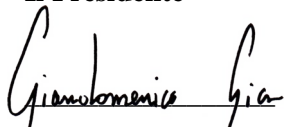
Terminata la trattazione dei punti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara chiusi i lavori dell'Assemblea Ordinaria alle ore 12:11, previa lettura e approvazione del

presente verbale.

Si allega al presente verbale:

- A) ELENCO NOMINATIVO DEI PARTECIPANTI
- B) RIEPILOGO ESITO VOTAZIONI

Il Presidente


(Giandomenico Sica)

Il Segretario


(Valentina Apruzzi)

ALLEGATO A

LISTA DEI PARTECIPANTI, CON INDICAZIONE DELLE AZIONI DA CIASCUNO DETENUTE

N.	Azionista	n. Azioni	% Cap. soc.	Subdelega	Delega	Delegato
1	BALDASSARRA ANTONIO DOMENICO	1.702.759	34,80%			
2	SICA GIANDOMENICO	267.563	5,47%			
3	JEKOVEC MATIJA	132.895	2,72%			
4	JAZBEC MATIJAZ	130.982	2,68%		X	Lorenzo Princivalle
5	ROMIH MARTIN	107.493	2,20%		X	Lorenzo Princivalle
6	CIMZAR UROS	101.150	2,07%		X	Lorenzo Princivalle
7	DHH SpA - Azioni proprie	69.407	1,42%			
8	MARLBOROUGH EUROPEAN MULTI-CAP FUND	53.899	1,10%		X	Marco Esposito
9	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	23.388	0,48%		X	Marco Esposito
10	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION- ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	21.178	0,43%		X	Marco Esposito
11	RAVERA SERGIO	19.853	0,41%			
12	ACOMEA ITALIA	19.099	0,39%		X	Marco Esposito
13	D'ATRI STELLA	11.566	0,24%			
14	ACOMEA PATRIMONIO ESENTE	10.888	0,22%		X	Marco Esposito
15	KOSTIAL TOMAZ	8.812	0,18%		X	Lorenzo Princivalle

16	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	8.451	0,17%		X	Marco Esposito
17	D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES SRL	5.724	0,12%			
18	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	3.508	0,07%		X	Marco Esposito
19	GARRI' GERARDINO	5.111	0,10%			
20	SPADAFORA PAOLO	327	0,01%			

RIEPILOGO ESITO VOTAZIONI

1. Emendamento

n.	Azionista	Favorevole	Contrario	Astenuto	Non votante
1	BALDASSARRA ANTONIO DOMENICO		x		
2	SICA GIANDOMENICO		x		
3	JEKOVEC MATIJA		x		
4	JAZBEC MATIJAZ		x		
5	ROMIH MARTIN		x		
6	CIMZAR UROS		x		
8	MARLBOROUGH EUROPEAN MULTI-CAP FUND				x
9	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR				x

	ITALIAN EXCELLENCE 70				
10	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION- ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES				X
11	RAVERA SERGIO		X		
12	ACOMEA ITALIA				X
13	D'ATRI STELLA	X			
14	ACOMEA PATRIMONIO ESESTE				X
15	KOSTIAL TOMAZ		X		
16	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A				X
17	D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES SRL	X			
18	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30				X
19	GARRI' GERARDINO	X			
20	SPADAFORA PAOLO	X			
	% sul capitale sociale	0,46%	50,51%	0,00%	
	% sui soci presenti	0,89%	96,41%	0,00%	

2. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, presentazione del bilancio consolidato di gruppo; delibere inerenti e conseguenti.

n.	Azionista	Favorevole	Contrario	Astenuto	Non votante
1	BALDASSARRA ANTONIO DOMENICO	x			
2	SICA GIANDOMENICO	x			
3	JEKOVEC MATIJA	x			
4	JAZBEC MATIJAZ	x			
5	ROMIH MARTIN	x			
6	CIMZAR UROS	x			
8	MARLBOROUGH EUROPEAN MULTI-CAP FUND	x			
9	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	x			
10	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION- ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	x			
11	RAVERA SERGIO	x			
12	ACOMEA ITALIA	x			
13	D'ATRI STELLA		x		
14	ACOMEA PATRIMONIO	x			

	ESENTE				
15	KOSTIAL TOMAZ	x			
16	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	x			
17	D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES SRL		x		
18	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 30	x			
19	GARRI' GERARDINO		x		
20	SPADAFORA PAOLO		x		
	% sul capitale sociale	53,38%	0,46%		
	% sui soci presenti	96,59%	0,84%		

3. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della corrispondente delibera assembleare del 28 aprile 2022; delibere inerenti e conseguenti.

n.	Azionista	Favorevole	Contrario	Astenuto	Non votante
1	BALDASSARRA ANTONIO DOMENICO	x			
2	SICA GIANDOMENICO	x			
3	JEKOVEC MATIJA	x			

4	JAZBEC MATIJAZ	x			
5	ROMIH MARTIN	x			
6	CIMZAR UROS	x			
8	MARLBOROUGH EUROPEAN MULTI-CAP FUND	x			
9	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		x		
10	AZ FUND 1-AZ ALLOCATION- ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES		x		
11	RAVERA SERGIO	x			
12	ACOMEA ITALIA	x			
13	D'ATRI STELLA			x	
14	ACOMEA PATRIMONIO ESEENTE	x			
15	KOSTIAL TOMAZ	x			
16	AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A		x		
17	D&C GOVERNANCE TECHNOLOGIES SRL				x
18	AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR		x		

	ITALIAN EXCELLENCE 30				
19	GARRI' GERARDINO			x	
20	SPADAFORA PAOLO		x		
	% sul capitale sociale	52,23%	1,16%	0,34%	
	% sui soci presenti	94,70%	2,11%	0,62%	