

Repertorio n. 18766

Raccolta n. 12474



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

di

"doValue S.p.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventidue, il giorno ventotto

del mese di aprile

alle ore 10,25

In Roma, Lungotevere Flaminio n. 18

28 aprile 2022

Registrato a Albano Laziale

A richiesta di "doValue S.p.A." (la "Società"), con sede

il 18/05/2022

in Verona, Viale dell'Agricoltura n. 7, capitale sociale Euro

N. 9439

41.280.000, interamente versato, numero di iscrizione al

Serie 1/T

Registro delle Imprese di Verona e codice fiscale

Euro 200,00

00390840239, partita IVA 02659940239, numero R.E.A. VR -

19260.

Io sottoscritto Dott. SALVATORE MARICONDA, Notaio in Roma,

iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di

Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono recato nel giorno di

cui sopra in Roma, Lungotevere Flaminio n. 18, per assistere,

elevandone il verbale, alle deliberazioni della assemblea

ordinaria degli azionisti della Società richiedente,

convocata in detto luogo, per le ore 10, in unica convocazione,

per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio di esercizio e Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021;

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

2. Politiche di remunerazione:

2.1 Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione vincolante sulla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

2.2 Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e Deliberazione vincolante in merito ad una proposta di deroga alla Politica di remunerazione 2021, avente ad oggetto l'attribuzione della remunerazione variabile riferita all'anno 2021 in favore dell'Amministratore Delegato.

2.3 Piano Incentivante 2022-2024 basato in strumenti finanziari.

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie e al compimento di atti sulle medesime, previa revo-

ca della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2021.

4. Nomina di un Amministratore per integrazione del Consiglio.

5. Integrazione dei corrispettivi per l'anno 2021 della Società di Revisione EY S.P.A., incaricata della Revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024.

Entrato nella sala dove ha luogo l'assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Dott. Giovanni CASTELLANETA nato a Gravina in Puglia (Bari) il giorno 11 settembre 1942 e domiciliato per la carica in Verona, ove sopra, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente, il quale, in tale veste, a norma dell'art. 10 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'assemblea.

Sono certo io Notaio dell'identità personale del componente il quale, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e degli articoli 9 e 10 del Regolamento assembleare e dell'art. 2375 del Codice Civile, chiede a me Notaio di redigere il verbale dell'assemblea.

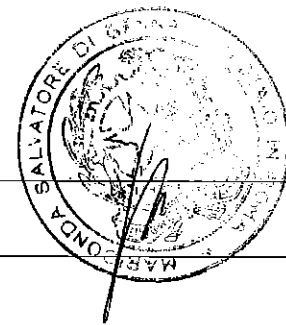
Precisa che, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria in corso, la Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dal Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per fami-



glie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" convertito con modificazioni nella Legge 24 aprile 2020, n. 27 (il "Decreto Cura Italia") e la cui applicazione è stata prorogata da ultimo con Decreto Legge 30 dicembre 2021, n. 228 convertito con modificazioni dalla Legge 25 febbraio 2022, n. 15, di prevedere che l'intervento dei soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il Rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del D.Lgs. n. 58/98 ("TUF"), senza partecipazione fisica da parte dei soci. Gli Amministratori, i Sindaci, nonché il Rappresentante Designato ai sensi dell'articolo 135-undecies del TUF, possono intervenire in Assemblea mediante l'utilizzo di sistemi di collegamento a distanza che consentano l'identificazione, nel rispetto delle disposizioni vigenti e applicabili.

Pertanto: (i) l'intervento in assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto e' effettuato esclusivamente tramite Computershare S.p.A., Rappresentante Designato dalla Società, con le modalità già indicate nell'avviso di convocazione; (ii) il conferimento al predetto Rappresentante Designato di deleghe o subdeleghe avviene ai sensi dell'articolo 135-undecies, nonché dell'articolo 135-novies in deroga all'articolo 135-undecies comma 4, del TUF; (iii) l'Assemblea si svolge con modalità di partecipazione da remoto, attraverso mezzi di telecomunicazione che garantiscano l'iden-

tificazione.



Dichiarando aperti i lavori, il Presidente dà atto che l'avviso di convocazione dell'Assemblea contenente l'ordine del giorno della medesima, che dà atto delle modalità di svolgimento ora richiamate, e' stato pubblicato e messo a disposizione del pubblico, in data 29 marzo 2022, sul sito internet della Societa', e' stato messo a disposizione presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Emarket Storage e per estratto, in data 30 marzo 2022, sul quotidiano "MF/Milano Finanza" nonche' con le altre modalita' previste dalla legge.

Comunica che, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento assembleare, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono intervenuti, presenti in sala ovvero mediante mezzi di telecomunicazioni, alcuni dirigenti e responsabili della Societa', che assisteranno il Presidente nel corso della riunione assembleare. Il Rappresentante Designato e gli altri membri degli organi sociali partecipano a mezzo teleconferenza.

Dà atto che:

- del Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, è presente nella sala ove si svolge l'assemblea l'Amministratore Delegato Andra Mangoni, mentre sono collegati in teleconferenza l'Amministratore Delegato Andrea MANGONI e i Consiglieri Signori:



- la Società detiene n. 972.339 (novecentosettantaduemila trecentotrentanove) azioni proprie ordinarie;

- le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Milan.

Il Presidente cede la parola al Rappresentante Designato, il quale dichiara che, nel termine di legge, sono pervenute n. 4 (quattro) deleghe ai sensi dell'art 135-undecies del TUF per complessive n. 33.223.075 (trentatremilioniduecentoventitremilasettantacinque) azioni da parte degli aventi diritto. 639887864 Sono altresì pervenute n. 225 (duecentoventicinque) subdeleghe ai sensi dell'art 135-novies del TUF per complessive n. 33.073.013 (trentatremilionisettantatremilatredici) azioni da parte degli aventi diritto.

Le azioni per le quali è stata conferita delega, anche parziale, al Rappresentante designato, sono computate ai fini della regolare costituzione dell'assemblea, mentre le azioni in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto sulle proposte all'ordine del giorno non saranno computate ai fini del calcolo della maggioranza e della quota di capitale richiesta per l'approvazione delle relative delibere.

Il Rappresentante designato, in relazione a tutti i punti all'ordine del giorno, dichiara peraltro di aver ricevuto istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata rilasciata delega.

Dichiara che, essendo intervenuti, per delega, numero 66.296.088 (sessantaseimilioniduecentonovantaseimila ottantotto) Azionisti aventi diritto partecipanti all'Assemblea, per complessive n. 66.296.088 (sessantaseimilioniduecentonovantaseimilaottantotto) azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano l'82,87% (ottantadue virgola ottantasette per cento) delle n. 80.000.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

L'assemblea ordinaria, regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione; pertanto, nei termini di legge e di statuto, può deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Al riguardo, tenuto conto delle modalità con cui i soci intervengono in assemblea e di quelle con le quali sono state trasmesse al Rappresentante Designato le manifestazioni di voto su tutti i punti all'ordine del giorno, il Presidente dà atto della permanente esistenza del quorum costitutivo in relazione a tutti i predetti punti della presente assemblea in sessione ordinaria.

Comunica che non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del TUF.

Comunica che non sono state presentate da parte dei soci richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'assem-

blea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ad eccezione della candidatura per la nomina di un consigliere di amministrazione di cui al punto 4 all'ordine del giorno in data 6 aprile 2022.

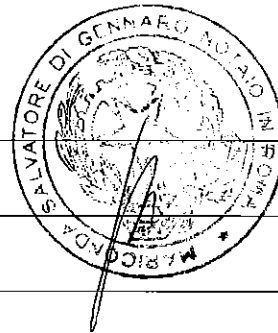
Dà atto che l'Assemblea si svolge nel rispetto della vigente normativa in materia, dello statuto sociale e del Regolamento Assembleare approvato dall'Assemblea ordinaria dei soci.

Comunica che, ai sensi degli artt. 8 e 9 dello statuto sociale, dell'art. 5 del Regolamento Assembleare e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei deleganti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea.

Informa che le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati, sono state effettuate all'emittente con le modalità e nei termini di cui alle vigenti disposizioni di legge.

Ricorda che la Società si qualifica quale PMI ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. w-quater.1), del TUF, in quanto rientra nei parametri previsti dalla suddetta norma.

Informa, quindi, che ad oggi, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% del capitale sociale sottoscritto di doValue S.p.A., rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi



dell'art. 120 del Testo Unico della Finanza e da altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

.. SOFTBANK GROUP CORP, dichiarante, in qualità di Control-lante indiretta di FIG LLC, che gestisce direttamente o indirettamente i fondi che detengono indirettamente il capitale sociale di AVIO SARL,

• azionisti diretti: AVIO SARL e altri investitori riconducibili a SOFTBANK GROUP CORP (PRINCIPAL HOLDINGS I LP, ADIGE INVESTMENTS SARL, FIG LLC, FORTRESS OPERATING ENTITY I LP) per un totale di azioni ordinarie possedute pari a 22.614.211 (ventiduemilioneiseicentoquattordicimila duecentoundici) pari al 28,27% (ventotto virgola ventisette per cento) del capitale sociale;

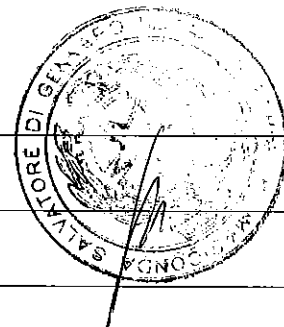
.. BAIN CAPITAL CREDIT MEMBER LLC dichiarante,
• azionista diretto SANKATY EUROPEAN INVESTMENTS SARL che detiene n. 10.863.638 (diecimilioniottocentosessantatremila-seicentotrentotto) azioni ordinarie pari al 13,58% (tredici virgola cinquantotto per cento) del capitale sociale;

.. JUPITER ASSET MANAGEMENT LIMITED azionista diretto che detiene numero 5.237.481 (cinquemilioniduecentotrentasettemilaquattrocentottantuno) azioni ordinarie pari al 6,55% (sei virgola cinquantacinque per cento) del capitale sociale.

Comunica:

- che la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali stipulati tra i soci;

- che la Società non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di altre società'.



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

- ai sensi dell'art. 120 del TUF, concernente le partecipazioni superiori al 5% del capitale della società';
- di cui all'art. 122, comma primo, del TUF, concernente i patti parasociali.

Ricorda altresì che, con riferimento agli obblighi di comunicazione di cui all'art. 120 del TUF, sono considerate partecipazioni le azioni in relazione alle quali il diritto di voto spetta in virtù di delega, purché tale diritto possa essere esercitato discrezionalmente in assenza di specifiche istruzioni da parte del delegante.

A questo punto il Presidente chiede conferma al Rappresentante Designato che non sono pervenute dichiarazioni di carenza di legittimazione al voto in virtù delle azioni / diritti di voto per i quali sono state rilasciate le deleghe.

Alla luce delle deleghe ricevute, il Rappresentante Designato conferma che non sono pervenute dichiarazioni di carenza di legittimazione al voto.

Ripresa la parola, il Presidente dà atto che sono stati espletati gli adempimenti relativi all'informativa verso il

pubblico, gli organi di vigilanza e la Consob ai sensi di legge e informa che la documentazione relativa all'odierna Assemblea è rimasta depositata presso la sede sociale, sul sito di stoccaggio autorizzato (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società, nella sezione "GOVERNANCE - ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI 28 APRILE 2022".

Il Presidente comunica, in assenza di opposizioni, che ometterà la lettura delle relazioni relative agli argomenti posti all'ordine del giorno, limitandosi alla lettura delle sole proposte di delibera.

Informa:

- che, ai sensi del Regolamento UE 2016/679 sulla protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea sono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'assolvimento delle operazioni assembleari, dell'esercizio dei diritti dei soci e per l'adempimento dei conseguenti obblighi di legge;

- che una registrazione audio è effettuata al solo fine di agevolare la verbalizzazione della riunione. La predetta registrazione non sarà oggetto di comunicazione o diffusione e tutti i dati, ad eccezione del supporto audio che sarà distrutto, saranno conservati, unitamente ai documenti prodotti durante l'Assemblea, presso la sede della Società.

Ricorda che ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Assembleare non possono essere utilizzati dai partecipanti all'As-



semblea strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici e congegni similari, senza preventiva specifica autorizzazione del Presidente.

Informa che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande sulle materie all'ordine del giorno prima dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 127-ter TUF.

Ricorda che il Rappresentante designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti.

Informa che sarà allegato al verbale dell'Assemblea: (i) l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, per delega tramite il Rappresentante designato, con indicazione del numero delle rispettive azioni, per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente, ai sensi dell'articolo 83-sexies del TUF; (ii) l'elenco nominativo dei soggetti che, tramite il Rappresentante designato, hanno espresso voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate.

Il Presidente passa quindi a trattare il primo punto all'ordine del giorno:

1. Bilancio di esercizio e Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021;

1.1 Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021, Relazione degli Amministratori sulla gestione, Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2021.

1.2 Destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione del dividendo.

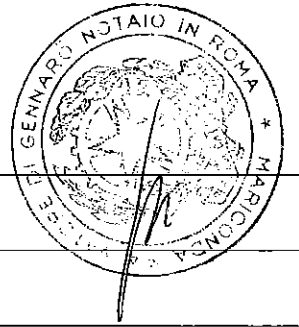
Considerata la stretta connessione fra i punti 1.1 e 1.2. del primo punto all'ordine del giorno, propone di procedere ad un'unica trattazione degli argomenti di cui ai predetti sottopunti e votazioni distinte e separate sui medesimi.

Il Presidente ricorda che in merito alla presentazione del Bilancio Consolidato e della dichiarazione non finanziaria non e' prevista alcuna votazione.

Prima di procedere con l'illustrazione del Bilancio, segnala che la Società di Revisione legale EY S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 sia sul Bilancio Consolidato alla stessa data di doValue S.p.A., nonché giudizio di coerenza con il Bilancio della Relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 1 lettere c), d), f), l), m) e comma 2 lettera b) del TUF, presentate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, come risulta dalle relazioni emesse in data 6 aprile 2022.

Infine, EY S.p.A., ha rilasciato in data 6 aprile 2022, l'attestazione di conformità sulla dichiarazione non finanziaria.

Ai sensi del Regolamento Emittenti di Consob, in allegato al progetto di Bilancio e al Bilancio Consolidato è ripor-



tato il prospetto dei corrispettivi di competenza dell'esercizio alla Società di Revisione ed alle Società appartenenti alla sua rete, per i servizi rispettivamente forniti a doValue S.p.A. ed alle Società dalla stessa controllate.

In mancanza di richieste in senso contrario da parte dell'Assemblea, si omette la lettura di tutti i documenti relativi alla presente riunione, limitando la lettura alle sole proposte di deliberazione.

Il Presidente invita l'Amministratore Delegato Dott. Andrea Mangoni a commentare nel dettaglio i dati relativi al Bilancio che si è chiuso al 31 dicembre 2021.

Prende la parola l'Amministratore Delegato il quale espone una sintesi dei principali risultati dell'esercizio 2021.

L'Amministratore Delegato sottolinea che i dati del Bilancio risentono della crisi congiunturale manifestatasi in occasione della emergenza epidemiologica relativa alla diffusione del Coronavirus Covid-19. Nonostante ciò, afferma, la crescita della società è stata piuttosto importante.

Ricorda che nel corso del 2021 la Società ha raggiunto un livello di ricavi particolarmente importante, superando la cifra di Euro 570.000.000 (cinquecentosettantamiliardi), cui hanno fatto riscontro circa Euro 200.000.000 (duecentomiliardi) di EBITDA (esclusi gli oneri non ricorrenti) e una positiva generazione di cassa. Grazie a ciò, nonostante l'accelerazione degli investimenti ordinari e nonostante alcune si-

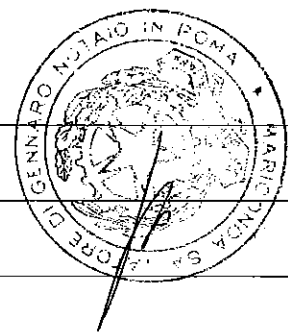
gnificative operazioni straordinarie effettuate durante l'anno, la società ha ridotto la propria leva finanziaria, chiudendo l'anno con un rapporto fra debito netto e EBITDA pari a due. Ritiene, pertanto, che la struttura finanziaria della Società si confermi solida e in costante rafforzamento.

L'Amministratore Delegato dà atto che l'indebitamento netto della Società in valori assoluti è di circa Euro 400.000.000 (quattrocentomilioni) mentre l'utile netto contabile raggiunto l'anno scorso è di circa Euro 24.000.000 (ventiquattromilioni). Escludendo le componenti di carattere straordinario, si è raggiunto un utile di circa Euro 51.000.000 (cinquantunomilioni). Considera, pertanto, confermata la capacità di generare utili netti positivi della Società e con essa la politica dei dividendi sino ad ora adottata.

Ad ulteriore dimostrazione della competitività della Società, ricorda che la stessa ha effettuato acquisizioni di nuovi asset undermanagement per quasi Euro 15.000.000.000 (quindicimiliardi), parte dei quali derivano dalla generazione di NPL prodotta dai contratti di flusso con alcuni dei principali clienti e segnatamente: Banco Santander, UniCredit e Eurobank. Grazie a queste acquisizioni la Società ha mantenuto il suo Gross Book Value sostanzialmente costante intorno agli Euro 150.000.000.000 (centocinquantamiliardi).

L'Amministratore Delegato ricorda quindi che i risultati

raggiunti sono stati registrati, con sfumature diverse ma generalmente positive, in ciascuno dei paesi nei quali la Società esercita la sua attività.



Con riferimento alla Grecia, ricorda che la regione ellenica apporta il maggior contributo ai risultati economici della Società, considerato il fatto che negli ultimi anni il mercato greco sta registrando una crescita imperiosa e che l'esposizione nei confronti della Grecia è particolarmente elevata in termini di profittabilità. La crescita registrata in questa regione conferma la strategia di internalizzazione adottata, volta a migliorare i risultati economici della Società anche approfittando della diversità fra i cicli che interessano i diversi mercati.

In Italia, nonostante il mercato registri tassi di crescita più bassi, la competitività della Società è particolarmente significativa, data l'acquisizione da parte di DoValue dei 3/4 (tre quarti) delle operazioni messe sul mercato dalle banche lo scorso anno; dato che dimostra e conferma la solidità della Società.

Per quanto riguarda la Spagna la situazione è leggermente diversa in quanto il mercato spagnolo è attualmente interessato da cambiamenti estremamente significativi. La Società non è riuscita ad aggiudicarsi il rinnovo dell'importante contratto con Sareb, la Bad Bank pubblica costituita in Spagna all'epoca della crisi del 2008-2009, in quanto non

ha ritenuto di adottare la politica aggressiva in termini di prezzo richiesta dal cliente, al fine di evitare che il contratto avesse un impatto negativo sulla profittabilità della Società. Pertanto dichiara che si sta procedendo all'offboarding dei relativi asset da completarsi nella seconda metà del 2022.

L'Amministratore Delegato afferma che, nonostante il processo competitivo di Sareb abbia cambiato il mercato spagnolo, rendendolo molto più competitivo e difficile, l'obiettivo della Società è quello di adeguarsi a questa nuova fase e preservare la posizione di leadership che la stessa ha negli altri mercati.

L'Amministratore Delegato ricorda che all'inizio dell'anno doValue ha presentato alla comunità finanziaria un nuovo Piano per il prossimo triennio, del quale evidenzia le caratteristiche più importanti e precisamente:

1) un ulteriore rafforzamento della competitività della Società tramite una forte accelerazione degli investimenti nell'integrazione fra le società del gruppo, sulla base del percorso già avviato lo scorso anno, premiante in termini di risultati;

2) un significativo incremento di produttività da parte della forza lavoro della Società, sostenuto dall'utilizzo della tecnologia;

3) la conferma di una struttura finanziaria molto solida, no-

nostante l'accelerazione degli investimenti, attraverso la collaudata strategia di protezione della leva finanziaria (e quindi della struttura del passivo) della Società ma anche attraverso un'importante accelerazione della politica dei dividendi per i prossimi 3 anni (si immagina una crescita cumulata del 20% (venti per cento) del dividendo per azione).

Infine, sottolinea come questo Piano rappresenti una scommessa sul futuro della Società che, in due anni molto complessi ha dimostrato una forte capacità di resilienza e di reazione ad un contesto avverso, al fine di confermare l'indiscussa posizione di leadership che la stessa ha nei singoli mercati in cui opera e, a livello consolidato, sul mercato europeo del servicing.

L'Amministratore Delegato ringrazia e cede nuovamente la parola al Presidente.

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato per il suo intervento e cede ora la parola al Presidente del Collegio Sindacale per dare lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio all'Assemblea ai sensi dell'art. 153 del D.Lgs. 58/98.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Nicola Lorito, che dà lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio Sindacale che sono del seguente tenore letterale:

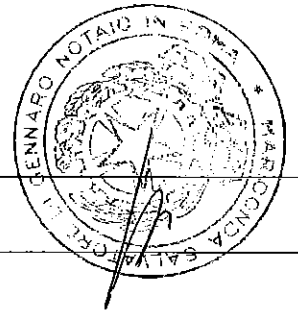
"Signori Azionisti,



richiamando quanto esposto nella presente Relazione, a seguito dell'attività svolta e delle informazioni assunte, non sono emersi fatti censurabili, irregolarità od omissioni che richiedano menzione nella presente Relazione. Sulla base delle informazioni acquisite attraverso la propria attività di vigilanza, il Collegio Sindacale non è venuto a conoscenza di operazioni poste in essere non improntate al rispetto dei principi di corretta amministrazione ovvero deliberate o poste in essere non in conformità alla legge o allo Statuto sociale, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea, manifestamente imprudenti o azzardate o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

Attraverso l'attività di vigilanza il collegio sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e all'impostazione del Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato di gruppo e delle relative Relazioni degli Amministratori, inclusa la Dichiarazione Consolidata di carattere non finanziario. Sia il Bilancio d'esercizio che il Bilancio Consolidato sono stati redatti nell'ottica della continuità aziendale e senza il ricorso a deroghe nell'applicazione dei principi contabili e criteri di valutazione.

La Società di Revisione, nelle proprie Relazioni rilasciate ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, ha espresso sul Bilancio di esercizio e sul Bilancio Consolidato di gruppo giudizio positivo, senza rilie-



vi, eccezioni e/o richiami di informativa, sia sul Bilancio d'esercizio che sul Bilancio Consolidato e, per quanto di competenza, ha espresso, in merito alla Relazione sulla gestione, giudizio positivo relativamente alla coerenza della stessa con il Bilancio ed alla conformità alle norme di legge.

Al Bilancio d'esercizio e al Bilancio Consolidato risultano allegare le Attestazioni del Dirigente preposto e dell'Amministratore Delegato previste dall'art. 154-bis TUF, senza osservazioni o esistenza di problematiche e/o anomalie.

Tenuto conto di tutto quanto precede, sulla base dell'attività svolta nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale non ritiene che ricorrano i presupposti che rendano necessario esercitare la facoltà di formulare proposte all'Assemblea ai sensi dell'articolo 153, comma 2, del D.lgs. n. 58/1998 in merito all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2021 e alle materie di propria competenza, non rilevando motivi ostativi all'approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2021, ivi compresa la proposta di distribuzione di dividendi formulata dal Consiglio di Amministrazione."

Il Presidente del Collegio Sindacale dà infine lettura del giudizio positivo espresso dalla Società di Revisione, nelle proprie Relazioni rilasciate ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, sul Bilancio di esercizio e sul Bilancio Consolidato di gruppo.

Ripresa la parola, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 1.1. dell'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari al 82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 64.564.692

97,388389% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 0

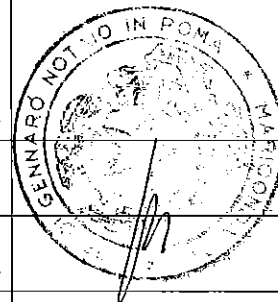
0% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 1.247.916

1,882337% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480

0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.



Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 1.2.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 64.421.585

97,172528% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 216.023

0,325846% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 1.175.000

1,772352% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480

0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente passa quindi a trattare il secondo punto all'ordine del giorno che, ancorchè trattato in modo unitario, risulta articolato in tre variazioni specifiche:

"2. Politiche di remunerazione:

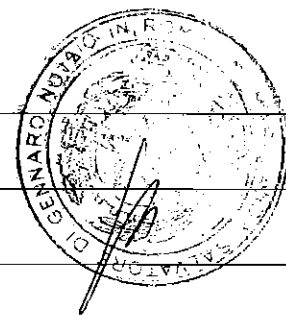
2.1 Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione vincolante sulla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

2.2 Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e Deliberazione vincolante in merito ad una proposta di deroga alla Politica di remunerazione 2021, avente ad oggetto l'attribuzione della remunerazione variabile riferita all'anno 2021 in favore dell'Amministratore Delegato.

2.3 Piano Incentivante 2022-2024 basato in strumenti finanziari."

Ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea e messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previ-

sti dalla normativa vigente.



Tenuto conto che tutti i sottopunti relativi al secondo argomento all'ordine del giorno sono fra di loro connessi, si procede alla trattazione congiunta di tali argomenti e a votazioni distinte e separate sui medesimi punti.

Ricorda che ai sensi di quanto previsto dall'art. 123-ter, comma 3-bis del TUF, le società sottopongono al voto dei soci la Politica di remunerazione, con la cadenza richiesta dalla durata della Politica stessa e, ai sensi di quanto previsto dal comma 4-bis del medesimo articolo, la Deliberazione sulla Politica di remunerazione è vincolante.

Ricorda che la seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e compensi corrisposti, redatta ai sensi del suddetto art. 123-ter, comma 6, del TUF, sarà sottoposta a Deliberazione e non avrà, in ogni caso, natura vincolante ad eccezione della Deliberazione relativa alla proposta di deroga alla Politica di remunerazione 2021, avente ad oggetto l'attribuzione della remunerazione variabile riferita all'anno 2021 in favore dell'Amministratore Delegato che avrà natura vincolante. La proposta di deroga e' meglio illustrata nella seconda sezione della Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e compensi corrisposti, redatta ai sensi del suddetto art. 123-ter, comma 6, del TUF, alla quale integralmente si rimanda.

Il Presidente ricorda altresì che il piano incentivante

2022-2024 basato in strumenti finanziari e' trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea e nel Documento Informativo relativo al Piano 2022-2024 dei compensi basati su strumenti finanziari messi a disposizione del pubblico con le modalita' e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione, con riferimento al punto 2.1 "Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione vincolante sulla prima sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58":

"L'Assemblea degli Azionisti di doValue S.p.A., riunitasi in sede ordinaria

delibera

(i) l'approvazione, conformemente all'art. 123-ter del TUF, della " Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ", i cui elementi sono contenuti nel Documento che è parte integrante della presente Relazione, finalizzata a definire i principi e le regole applicate dalla Società nell'elaborare, implementare e monitorare la Politica e i piani di remunerazione in tutta l'organizzazione nel periodo 2022-2024 e a illustrare le modalita' di pagamento dei compensi del 2021;

• relativamente alla sezione i, "Politica in materia di remun-

nerazione per il periodo 2022-2024", per gli effetti descritti nel paragrafo 3-ter del Decreto sopra menzionato, con Delega liberazione vincolante;

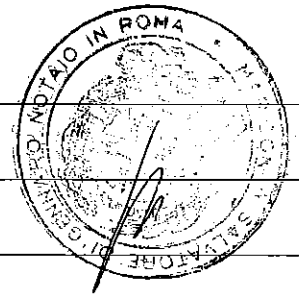
[...]

iii) il conferimento al Consiglio di Amministrazione di tutti i poteri necessari e opportuni per attuare la "Politica in materia di remunerazione per il periodo 2022-2024";

(iv) il conferimento al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche separatamente l'uno dall'altro, (ad esclusione di quanto indicato al punto (ii) che precede che dovrà essere implementato dal solo Presidente) di tutti i poteri per applicare questa Deliberazione e i documenti dei quali è composta, anche apportando le modifiche e/o aggiunte che si rendono necessarie per il conseguimento di quanto deliberato nel corso della seduta odierna dell'Assemblea degli Azionisti (che non alterino la sostanza della Deliberazione) o al fine di assicurare la conformità alle disposizioni legislative e normative (comprese le leggi fiscali) attualmente vigenti e di evitare conseguenze negative (legali, fiscali o di altra natura) sulle Società appartenenti al Gruppo e/o sui beneficiari residenti nei paesi in cui il gruppo svolge le proprie attività."

Il Presidente mette in votazione la proposta di cui ha dato lettura relativa la punto 2.1 all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza,



chiede al Rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 43.479.881

65,584384% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 22.061.727

33,277570% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 271.000

0,408772% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480

0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione, con riferimento al punto 2.2 Rela-

zione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione non vincolante sulla seconda sezione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e Deliberazione vincolante in merito ad una proposta di deroga alla Politica di remunerazione 2021, avente ad oggetto l'attribuzione della remunerazione variabile riferita all'anno 2021 in favore dell'Amministratore Delegato:

"L'Assemblea degli Azionisti di doValue S.p.A., riunitasi in sede ordinaria

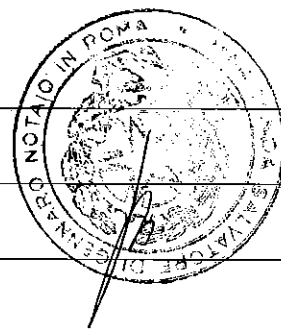
delibera

(i) l'approvazione, conformemente all'art. 123-ter del TUF, della "Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti", i cui elementi sono contenuti nel Documento che è parte integrante della presente Relazione, finalizzata a definire i principi e le regole applicate dalla Società nell'elaborare, implementare e monitorare la Politica e i Piani di remunerazione in tutta l'organizzazione nel periodo 2022-2024 e a illustrare le modalità di pagamento dei compensi del 2021

[...]

• relativamente alla sezione ii, "compensi corrisposti nel 2021", per gli effetti descritti nel paragrafo 6 del Decreto sopra menzionato, con Deliberazione non vincolante;

(ii) l'approvazione, con Deliberazione vincolante, della pro-



posta di deroga alla Politica di remunerazione 2021, relativamente all'attribuzione della retribuzione variabile 2021 dell'Amministratore Delegato;

(iii) il conferimento al Consiglio di Amministrazione di tutti i poteri necessari e opportuni per attuare la "Politica in materia di remunerazione per il periodo 2022-2024";

(iv) il conferimento al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche separatamente l'uno dall'altro, (ad esclusione di quanto indicato al punto (ii) che precede che dovrà essere implementato dal solo presidente) di tutti i poteri per applicare questa Deliberazione e i documenti dei quali è composta, anche apportando le modifiche e/o aggiunte che si rendono necessarie per il conseguimento di quanto deliberato nel corso della seduta odierna dell'Assemblea degli azionisti (che non alterino la sostanza della Deliberazione) o al fine di assicurare la conformità alle disposizioni legislative e normative (comprese le leggi fiscali) attualmente vigenti e di evitare conseguenze negative (legali, fiscali o di altra natura) sulle Società appartenenti al Gruppo e/o sui beneficiari residenti nei paesi in cui il Gruppo svolge le proprie attività."

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 2.2. A) Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione non vin-

colante sulla seconda sezione ai sensi dell'art. 123-ter,
comma 6 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.



Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza,
chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo del-
le maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordi-
ne del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tut-
te le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni
per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comu-
nicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura
del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordi-
narie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capita-
le sociale;

- favorevoli n. 41.876.868

63,166424% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 23.664.740

35,695530% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 271.000

0,408772% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480

0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggio-

ranza.

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 2.2. B) Relazione sulla Politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti - Deliberazione vincolante in merito ad una proposta di deroga alla Politica di remunerazione 2021, avente ad oggetto l'attribuzione della remunerazione variabile riferita all'anno 2021 in favore dell'Amministratore Delegato

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 36.410.297

54,920732% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 29.131.311

43,941222% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 271.000

0,408772% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480

0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente sottopone quindi all'assemblea la seguente proposta di deliberazione, con riferimento al punto 2.3 Piano Incentivante 2022-2024 basato in strumenti finanziari:

"L'Assemblea degli azionisti di doValue S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

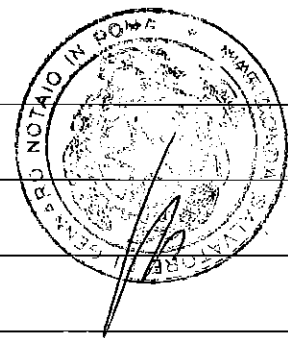
- sul presupposto dell'approvazione della Politica di remunerazione di doValue S.p.A. da parte dell'Assemblea ordinaria del 28 aprile 2022;

- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione; ed

- esaminato il Documento informativo predisposto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 84-bis del Regolamento Consob n. 11971/99 e S.M.I.,

delibera

(i) l'approvazione del Piano di incentivazione 2022-2024 in strumenti finanziari che prevede l'assegnazione di un incentivo in azioni ordinarie gratuite di doValue, da pagarsi a



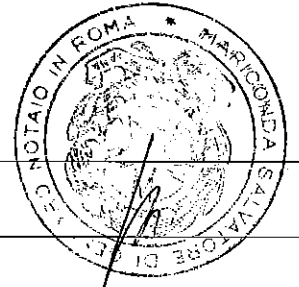
beneficiari selezionati in un arco di tempo pluriennale, entro i termini e secondo le modalità illustrate nel documento informativo;

(ii) il conferimento al Consiglio di Amministrazione di tutti i poteri necessari e opportuni per attuare il piano di incentivazione;

(iii) il conferimento al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche separatamente l'uno dall'altro, di tutti i poteri per applicare questa Deliberazione e i documenti dei quali è composta, anche apportando le modifiche e/o aggiunte che si rendano necessarie per il conseguimento di quanto deliberato nel corso della seduta odierna dell'Assemblea degli azionisti (che non alterino la sostanza della Deliberazione) o al fine di assicurare la conformità alle disposizioni legislative e normative (comprese le leggi fiscali) attualmente vigenti e di evitare conseguenze negative (legali, fiscali o di altra natura) sulle Società appartenenti al Gruppo e/o sui beneficiari residenti nei paesi in cui il Gruppo svolge le proprie attività".

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 2.3 Piano Incentivante 2022-2024 basato in strumenti finanziari.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante Designato, ai fini del calcolo del-



le maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 65.435.989
98,702640% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 105.619
0,159314% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 271.000
0,408772% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480
0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Il Presidente passa quindi a trattare il terzo punto all'ordine del giorno:

"3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azio-

ni proprie e al compimento di atti sulle medesime, previa revoca della delibera di autorizzazione assunta dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2021".

Rammenta che l'argomento e' trattato nella Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, messa a disposizione del pubblico con le modalita' e nei termini di legge.

Sottopone quindi la seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'ordine del giorno, in tutto conforme a quelle contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea:

"L'Assemblea degli Azionisti di doValue S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

a. esaminata la Relazione illustrativa predisposta del Consiglio di Amministrazione;

b. preso atto che, alla data odierna, la Società detiene n. 972.639889076339 azioni proprie ordinarie (pari allo 2,35547% del capitale sociale della Società);

c. visto il Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021, approvato dall'odierna Assemblea;

d. preso atto delle proposte di deliberazione presentate;

delibera

(A) di revocare la delibera di autorizzazione del Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, assunta dall'assemblea ordinaria degli azionisti

in data 29 aprile 2021 e di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 e ss. del Codice Civile e dell'articolo 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'acquisto di azioni proprie della Società, in una o più volte, per un periodo non superiore a 18 mesi a decorrere dalla data della presente delibera nel rispetto dei seguenti termini e condizioni:

- l'acquisto potrà essere effettuato per le seguenti finalità:

a) intervenire, ove necessario ed in conformità alle disposizioni vigenti, direttamente o tramite intermediari autorizzati, con l'obiettivo di contenere movimenti anomali della quotazione delle azioni della Società e/o per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi; in tale ambito, procedere anche con l'eventuale annullamento di azioni proprie della Società, prive del valore nominale, in assenza di riduzione del capitale sociale e conseguente incremento della parità contabile delle altre azioni; e/o

b) realizzare investimenti in azioni proprie nel perseguimento delle linee strategiche della Società (ad es. utilizzando le stesse quale corrispettivo, incluso il caso di scambio di titoli, per l'acquisto di partecipazioni o in operazioni di acquisizione di altre società), ove le condizioni di mercato rendano conveniente, sul piano economico, tali operazioni; e/o



c) ricostituire ove necessario la riserva di azioni proprie a servizio del Piano Incentivante basato su azioni in essere per il management del Gruppo, nonché la corresponsione all'Amministratore Delegato della quota di emolumenti in azioni della Società; e/o

d) utilizzare le azioni proprie per operazioni quali la vendita, il conferimento, l'assegnazione, la permuta o altro atto di disposizione nel contesto di eventuali accordi con partners strategici, ovvero al servizio di eventuali operazioni di finanza straordinaria (es. prestiti convertibili); e/o

e) utilizzare le azioni proprie come garanzia per finanziamenti;

f) impiegare risorse di liquidità in eccesso per ottimizzare la struttura del capitale e migliorare la remunerazione degli azionisti.

- L'acquisto dovrà essere effettuato in osservanza delle prescrizioni di legge e, in particolare, dell'art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, dell'art. 144-bis del Regolamento Consob 11971/1999, del Regolamento delegato (UE) n. 2016/1052 dell'8 marzo 2016, nonché eventualmente delle prassi di mercato di tempo in tempo ammesse incluse quelle di cui all'art. 180, comma 1, lett. c), del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, approvate con delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009 e potrà avvenire secondo una o più delle modalità



di cui all'art. 144-bis, primo comma, del Regolamento Consob

11971/1999;

- il prezzo di acquisto di ciascuna azione non dovrà essere

inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo DoValue

del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata l'ope-

razione di acquisto, diminuito del 15%, e non superiore al

prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in

cui verrà effettuata l'operazione di acquisto, aumentato del

15%, ferma restando l'eventuale applicazione dei termini e

delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato e dalle

Prassi Ammesse, ove applicabili;

- gli acquisti potranno avvenire esclusivamente nei limiti

degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risul-

tanti dall'ultimo Bilancio approvato al momento dell'effet-

tuazione di ciascuna operazione e potranno riguardare esclu-

sivamente azioni interamente liberate;

- il numero massimo delle azioni oggetto di acquisto non

potrà eccedere il 10% del capitale sociale della Società al-

la data della presente delibera, incluse le eventuali azioni

già possedute anche da Società controllate, ferma la previ-

sione di una Revisione proporzionale in aumentato in occasio-

ne di eventuali aumenti del capitale sociale attuati durante

il periodo di durata dell'autorizzazione, sempre nel rispet-

to del limite massimo previsto dall'art. 2357 c.c..

(B) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi

dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a disporre in tutto e/o in parte, senza limiti di tempo, delle azioni proprie acquistate anche prima di aver esaurito gli acquisti, stabilendo il prezzo e le modalità di disposizione ed effettuando ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento e dei principi contabili di volta in volta applicabili;

- il prezzo di ciascuna azione relativa agli atti di disposizione non dovrà essere inferiore al prezzo ufficiale di Borsa del titolo doValue del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata ogni singola operazione, diminuito del 15%, e non superiore al prezzo ufficiale di Borsa del giorno precedente a quello in cui verrà effettuata ogni singola operazione, aumentato del 15%, conferendo al Consiglio di Amministrazione il potere di determinare, di volta in volta, ogni ulteriore condizione, modalità e termine dell'atto di disposizione.

In deroga a quanto sopra:

- qualora le azioni siano oggetto di scambio, permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione potranno essere determinati dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto delle finalità dell'iniziativa qui proposta e dei limiti delle vigenti disposizioni normative in materia;

- in caso di disposizione per asservimento a piani di incen-

tivazione azionaria l'operazione sarà effettuata con le modalità e secondo i termini e le condizioni previsti da tali piani;

- qualora le azioni siano utilizzate al fine dello svolgimento di attività di sostegno della liquidità del mercato, le vendite dovranno essere effettuate nel rispetto dei criteri fissati dalla Consob in materia di prassi di mercato ammesse e della normativa pro tempore applicabile.

L'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie si intende rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie già possedute da doValue alla data della delibera assembleare autorizzativa.

C) Di dare espressamente atto che, in applicazione del c.d. whitewash di cui all'art. 44-bis, secondo comma, del Regolamento Consob n. 11971/99, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste dal predetto art. 44-bis, secondo comma, del Regolamento Consob n. 11971/99, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione della presente delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) ai fini del calcolo del superamento, da parte di uno o più azionisti, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del d.lgs.

24 febbraio 1998, n. 58, con conseguente efficacia esimente dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria ivi



prevista.

(D) Di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso all'Amministratore Delegato, ogni più ampio potere necessario od opportuno per effettuare gli acquisti di azioni proprie, anche attraverso programmi di riacquisto, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti."

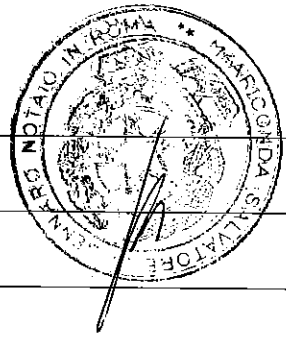
Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 3.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura



del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 65.512.186
98,817574% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 0
0% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 300.422
0,453152% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480
0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Ai fini e per gli effetti di quanto previsto dall'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, il Presidente dà atto altresì che l'approvazione della proposta di delibera è avvenuta con le maggioranze previste dalla suddetta norma.

Il Presidente passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno:

"Nomina di un Amministratore per integrazione del Consiglio."
Ricorda che l'argomento è trattato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea e messa a disposizione del pubblico con le modalità e secondo i termini previsti dalla normativa vigente.

Informa che nella predetta Relazione il Consiglio di Amministrazione ha proposto di nominare per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermandolo nella carica, l'Amministratore già cooptato nel corso della riunione del 4 agosto 2021, Prof.ssa Cristina Finocchi Mahne, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale consiglio e, pertanto, sino all'assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023.

Informa che in data 6 aprile 2022 un gruppo di azionisti riconducibili a Fondi Istituzionali che detengono complessivamente n. 3.203.351 (tremilioniduecentotremila trecentocinquantuno) azioni ordinarie della Società, pari al 4,00419% (quattro virgola zero zero quattrocentodiciannove per cento) ha proposto di nominare la Dott.ssa Bettina Campedelli. Unitamente alla predetta proposta e' stato presentato il curriculum vitae della candidata unitamente alle dichiarazioni previste dalla legge. La documentazione di cui sopra e' conservata agli atti della società' ed e' stata messa a disposizione del pubblico in data 13 aprile 2022.

Comunica che alla Società' e' pervenuta, da parte dei candidati alla carica di Amministratore, una specifica dichiarazione con la quale si attesta l'assenza, in capo agli stessi, delle cause di ineleggibilità previste dall'articolo 2382 del codice civile e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei suoi confronti in uno stato membro

dell'Unione Europea.

Comunica quindi che, in relazione alle modalità con le quali sono state acquisite le deleghe, verrà sottoposta a votazione per prima la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione e, qualora venissero raggiunte le maggioranze di legge su tale proposta, si procederà alla immediata proclamazione del risultato della votazione.

Con riferimento al punto 4, pone in votazione la seguente proposta di deliberazione:

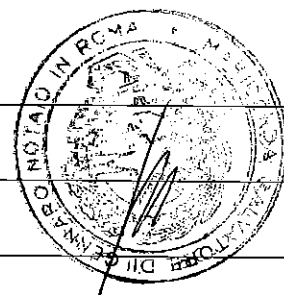
"L'Assemblea degli azionisti di doValue S.p.A., riunitasi in sede ordinaria:

delibera

di nominare un Amministratore per l'integrazione del Consiglio di Amministrazione, confermando nella carica l'Amministratore già cooptato nel corso della riunione del 4 agosto 2021, Prof.ssa Cristina Finocchi Mahne, che resterà in carica fino alla scadenza dell'attuale consiglio e, pertanto, sino all'assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023. restano confermati gli emolumenti deliberati dall'Assemblea degli azionisti del 29 aprile 2021"

Il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione di cui ha dato precedentemente lettura relativamente al punto 4.

Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza,



chiede al Rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 40.775.831

61,505637% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 21.140.020

31,887281% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 144.000

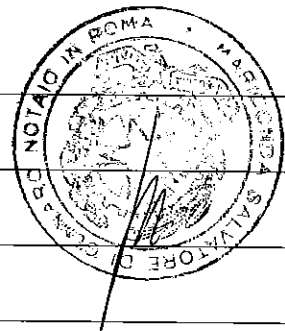
0,217207% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 4.236.237

6,389875% delle azioni rappresentate in assemblea.

Come precisato nel Modulo di Delega e Istruzioni di voto a Computershare S.p.A. quale Rappresentante designato, così come messo a disposizione degli azionisti, stante l'esito della votazione per la proposta formulata dal Consiglio di

Amministrazione che raggiunge le necessarie maggioranze di legge, il Presidente dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.



La Prof.ssa Cristina Finocchi Mahne resterà in carica quale Amministratore Indipendente fino alla scadenza dell'attuale Consiglio e, pertanto, sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'esercizio 2023. Restano confermati gli emolumenti deliberati dall'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2021.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del quinto e ultimo punto all'ordine del giorno:

"Integrazione dei corrispettivi per l'anno 2021 della Società di Revisione EY S.P.A., incaricata della Revisione legale dei conti per il periodo 2016-2024."

Rammenta che l'argomento è trattato nella Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF, messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

Con riferimento al punto 5, pone in votazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti di doValue S.p.A.:

- tenuto conto di quanto previsto dall'art. 13 del Decreto Legislativo 39/2010;

- tenuto conto della delibera assunta dall'Assemblea il 17 giugno 2016 e preso atto che, per quanto non specificato nel-

la presente proposta, rimangono invariate le pattuizioni con-

tenute nell'incarico di Revisione approvato in tale sede;

- tenuto conto della delibera assunta dall'Assemblea il 26 maggio 2020;

- tenuto conto di quanto previsto nell'Annex 3 "Termini contrattuali e legali" Sezione "Criteri per l'adeguamento dei corrispettivi durante l'incarico" dell'originaria proposta di incarico di EY del 7 giugno 2016, che prevede la possibilità di variare i corrispettivi dovuti per le attività di audit nell'ipotesi di circostanze eccezionali o imprevedibili;

- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale contenente i termini della proposta di EY;

delibera

di aggiornare il corrispettivo previsto in relazione all'incarico di Revisione legale già conferito a EY S.p.A. nei termini indicati nella proposta di integrazione formulata dalla suddetta Società di Revisione. I conseguenti corrispettivi si quantificano come di seguito specificato, con riferimento esclusivamente all'esercizio 2021:

• attività integrative di Revisione del Bilancio d'esercizio e del Bilancio Consolidato - euro 30.000

• responsabilità del Soggetto incaricato della Revisione legale con riferimento al Bilancio redatto secondo il formato elettronico di comunicazione - euro 7.500. oltre, all'IVA ed al contributo di vigilanza previsto dalla Consob, nei termi-

ni ed alle condizioni convenuti nell'incarico in essere".



Ai sensi dell'art. 135 undecies del Testo Unico Finanza, chiede al Rappresentante designato, ai fini del calcolo delle maggioranze, se, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Il Rappresentante Designato conferma di avere istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto la delega.

Il Presidente invita il Rappresentante Designato a comunicare l'esito della votazione.

Terminate le operazioni di voto il Presidente dà lettura del risultato della votazione:

- hanno partecipato alla votazione n. 66.296.088 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari all'82,870110% del capitale sociale;

- favorevoli n. 64.946.197

97,963845% delle azioni rappresentate in assemblea;

- contrari n. 595.411

0,898109% delle azioni rappresentate in assemblea;

- astenuti n. 271.000

0,408772% delle azioni rappresentate in assemblea;

- non votanti n. 483.480

0,729274% delle azioni rappresentate in assemblea.

Dichiara, quindi, che la proposta è approvata a maggioranza.

Dichiara chiusa la trattazione degli argomenti dell'ordine del giorno dell'Assemblea alle ore 11,30 e ringrazia i presenti per la partecipazione.

L'elenco nominativo dei soci presenti in Assemblea per delega tramite il Rappresentante designato, con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti nonché di eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari, viene allegato al presente verbale, riunito in un unico fascicolo, sotto la lettera "A".

Il dettaglio dei singoli soci, con il rispettivo numero delle azioni, che hanno votato a favore così come quello dei soci e delle relative azioni che hanno votato contro e quello dei soci e delle relative azioni che si sono astenuti, nonché dei non votanti, è contenuto in un documento che al presente atto si allega sotto la lettera "B".

Vengono altresì allegati al presente verbale:

.. sotto la lettera "C", riunite in un unico fascicolo, le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione su tutti i punti all'ordine del giorno;

.. sotto la lettera "D" il fascicolo a stampa contenente il Bilancio di esercizio ed il Bilancio Consolidato unitamente alle Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, del Collegio Sindacale e della Società Revisione in formato pdf ai fini dell'allegazione al presente verbale il cui

contenuto è conforme al documento redatto in formato ESEF ai

sensi del Regolamento Delegato UE 2019/815 e messo a disposizione del pubblico ai sensi di legge;

.. sotto la lettera "E" la Dichiarazione Consolidata non Finanziaria ai sensi del D.lgs. 254/2016 al 31 dicembre 2021;

.. sotto la lettera "F" la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari;

.. sotto la lettera "G" la Relazione sulla Politica in materia di remunerazione 2022-2024 e sui compensi corrisposti 2021;

.. sotto la lettera "H" il Documento informativo relativo al Piano 2022-2024 dei compensi basato in strumenti finanziari.

Il comparente mi esonera dalla lettura di tutti gli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al comparente il quale, da me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto da persona di mia fiducia su quattordici fogli per pagine cinquantatre e fin qui della cinquantaquattresima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Giovanni CASTELLANETA

Salvatore MARICONDA, Notaio

