

## **DBA GROUP S.P.A.**

### **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

Il giorno 5 maggio 2025, alle ore 10.00 si è riunita in seconda convocazione presso la sede legale della Società in Villorba (TV), Viale Felissent 20/D, l'assemblea degli azionisti della Società DBA GROUP S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente

#### **ORDINE DEL GIORNO**

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024. Delibere inerenti e conseguenti.**

Assume la presidenza della seduta, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, l'Ing. Francesco De Bettin, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale procede con la trattazione dell'assemblea.

A tal proposito il Presidente precisa che, come indicato, tra l'altro, nell'avviso di convocazione:

- (i) la Società ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, (il "**Decreto Cura Italia**") convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020 n. 27, come modificato e prorogato e da ultimo convertito con modificazioni con L. n. 15/2025, prevedendo che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto possa avvenire esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato ("**TUF**"), individuato in Monte Titoli S.p.A. con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, Codice Fiscale n. 03638780159, appartenente al Gruppo Euronext, P.IVA di Gruppo n. 10977060960, quale rappresentante designato (il "**Rappresentante Designato**") con le modalità di seguito precisate, restando escluso l'accesso ai locali assembleari da parte dei soci e loro delegati diversi dal predetto Rappresentante Designato.
- (ii) ai sensi dell'art. 106, comma 2, del Decreto Cura Italia ed ai sensi dell'art. 22 dello statuto – che prevedono la possibilità di intervento alle assemblee mediante mezzi di telecomunicazione – sia il Rappresentante Designato, sia gli amministratori, sia i sindaci, nonché gli altri soggetti legittimati o il personale di supporto incaricato dalla Società ai sensi di legge, possono intervenire in Assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione; a tal fine, la Società ha

predisposto quanto necessario per consentire l'intervento con mezzi di collegamento in videoconferenza in favore dei soggetti legittimati all'intervento medesimo e cioè amministratori, sindaci, rappresentante designato, eventuali rappresentanti della società di revisione, e ne ha dato tempestiva informativa agli interessati;

- (iii) Monte Titoli S.p.A., in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non avere alcun interesse proprio rispetto alle proposte di deliberazione sottoposte al voto. Tuttavia, tenuto conto dei (i) rapporti contrattuali in essere tra Monte Titoli S.p.A. e la Società relativi, in particolare, all'assistenza tecnica in sede assembleare e servizi accessori, nonché (ii) dell'esistenza di incarichi fiduciari in forza dei quali Monte Titoli S.p.A. potrebbe detenere per conto di propri clienti, a titolo fiduciario, partecipazioni nella Società, in relazione alle quali eserciterà il diritto di voto nell'assemblea sulla base delle specifiche istruzioni rilasciate dai fiduciari, al fine di evitare eventuali successive contestazioni connesse alla supposta presenza di circostanze idonee a determinare l'esistenza di un conflitto di interessi di cui all'art. 135-decies, comma 2, lett. f), del TUF, Monte Titoli S.p.A. ha dichiarato espressamente che, ove dovessero verificarsi circostanze ignote all'atto del rilascio della delega, che non possano essere comunicate al delegante, ovvero in caso di modifica od integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni. Ove il delegante non fornisca specifiche istruzioni per tali ipotesi mediante indicazione negli appositi riquadri, si intenderanno confermate, per quanto possibile, le istruzioni fornite in via principale. Ove non sia possibile votare secondo le istruzioni fornite, Monte Titoli S.p.A. si dichiarerà astenuto per tali argomenti. In ogni caso, in assenza di istruzioni di voto su alcuni degli argomenti all'ordine del giorno, Monte Titoli S.p.A. non esprimerà alcun voto per tali argomenti, come confermato da Giuseppe Odasso, rappresentante di Monte Titoli S.p.A. intervenuto in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione;
- (iv) in conformità all'art. 106 comma 4 del suddetto Decreto Cura Italia, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o subdeleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135 novies TUF, in deroga all'art. 135 undecies, comma 4, del medesimo TUF;
- (v) ai sensi del citato art. 106, comma 2, del Decreto Cura Italia, e alle condizioni ivi previste, non è necessaria la contestuale presenza nel medesimo luogo del presidente dell'assemblea e del soggetto verbalizzante;
- (vi) la seduta assembleare si intenderà svolta nel luogo ove sarà presente il Presidente dell'assemblea.

Il Presidente, con il consenso unanime degli intervenuti, chiama a fungere da segretario Palmina Caruso, presente, che accetta, e constata e dà atto che:

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre a sé medesimo, i consiglieri:
  - Raffaele De Bettin, presso la sede legale della Società;
  - Stefano De Bettin, presso la sede legale della Società;
  - Palmina Caruso, presso la sede legale della Società;
  - Luigi Pompanin Dimai, presso la sede legale della Società;
  - Laura Rovizzi, mediante mezzi di videoconferenza;
- del Collegio Sindacale, sono presenti tutti i sindaci effettivi
  - Manuela Grattoni – Presidente del Collegio Sindacale, mediante mezzi di videoconferenza;
  - Paola Ricci, presso la sede legale della Società;
  - Alessandro Sbaiz, presso la sede legale della Società;
- la presente assemblea è stata formalmente e regolarmente convocata presso la sede della Società per il giorno 30 aprile 2025 alle ore 10.00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 5 maggio 2025, stessi ora e luogo, in seconda convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 11 aprile 2025 sul sito internet della Società nonché sul meccanismo di stoccaggio “EMARKET STORAGE” e, per estratto, sul quotidiano Il Sole 24 Ore, in pari data;
- l'assemblea in prima convocazione è andata deserta, per carenza di *quorum* costitutivo e, dunque, la stessa si riunisce in data odierna in seconda convocazione;
- non risultano alla Società patti parasociali vigenti fra i soci aventi contenuto corrispondente a quelli disciplinati dall'articolo 2341 bis c.c.;
- ai sensi dell'articolo 21 dello statuto sociale e delle vigenti disposizioni in materia, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza delle deleghe portate dagli intervenuti alle vigenti norme di legge e di statuto;
- ai sensi del regolamento generale sulla protezione dei dati n. 679/2016/UE (“GDPR”) e del decreto legislativo numero 196 del 2003, codice in materia di protezione dei dati personali, i dati dei partecipanti all'assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad Euro 3.243.734,48, diviso in n. 11.513.300 azioni senza indicazione del valore nominale;

- la Società detiene n. 471.900 azioni proprie;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- ad oggi, gli unici soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5%, del capitale sociale della Società rappresentato da azioni con diritto di voto, secondo le risultanze del libro soci e di altre informazioni a disposizione, sono i seguenti:

| <b>azionista</b>              | <b>numero di azioni</b> | <b>% capitale sociale</b> |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| DB Partecipazioni S.r.l.      | 5.022.100               | 43,62%                    |
| Mare Engineering Group S.p.A. | 1.185.000               | 10,29%                    |

- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui alla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari;
- sono rappresentate in assemblea – per delega rilasciata al Rappresentante Designato, nella persona del Dottor Odasso, il quale, come sopra indicato, è collegato mediante mezzi di telecomunicazione, numero 5.269.900 azioni ordinarie sul complessivo numero di 11.513.300 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale complessivamente pari al 45,772% del capitale sociale;
- l'elenco nominativo degli azionisti partecipanti in proprio o per delega, con specificazione delle azioni possedute, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario, costituirà allegato al verbale della riunione;
- nei quindici giorni precedenti l'odierna assemblea è rimasta depositata presso la sede sociale, a disposizione degli azionisti, e pubblicata sul sito internet della Società la documentazione propedeutica alla trattazione dei punti all'ordine del giorno e, in particolare:
  - il fascicolo di bilancio di esercizio comprensivo di: i) bilancio di esercizio; ii) relazione sulla gestione, iii) relazione del collegio sindacale, e iv) relazione della società di revisione;

- il fascicolo di bilancio consolidato;
- la relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno;
- la presente assemblea risulta pertanto validamente costituita ed atta a discutere e deliberare sui punti all'ordine del giorno.

Passando alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente, facendo innanzitutto presente che il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, unitamente alla documentazione agli stessi correlata, sono stati previamente messi a disposizione di tutti gli azionisti, con il consenso unanime degli intervenuti ne omette la lettura. Il Presidente passa comunque la parola all'amministratore delegato ing. Raffaele De Bettin che ne illustra brevemente il contenuto, ricordando agli intervenuti che il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile pari ad Euro 1.760.432. Su tale risultato hanno influito, in particolare, i seguenti aspetti:

- il bilancio civilistico riflette la situazione della *holding* che eroga i servizi generali alle controllate;
- nel corso dell'esercizio la Società ha incassato dividendi da parte delle società controllate per un importo di Euro 2.063.750.

Il bilancio consolidato riporta un utile pari a Euro 3.372.583 di cui Euro 3.040.136 di pertinenza del Gruppo. In particolare:

- Valore della produzione: Euro 115,8 milioni (Euro 112,1 milioni nell'esercizio 2023, +3,3%);
- EBITDA reported: Euro 12,0 milioni, (Euro 12,0 milioni anche nell'esercizio 2023);
- EBITDA margin: 10,3% (10,7% nell'esercizio 2023);
- EBITDA Adj: Euro 12,55 milioni, (Euro 12,5 milioni anche nell'esercizio 2023)
- EBITDA Adj margin: 10,8% (11,1% nell'esercizio 2023);
- EBIT: Euro 6,8 milioni, (Euro 7,9 milioni nell'esercizio 2023);
- Risultato netto di Gruppo: Euro +3,0 milioni (Euro +4,0 milioni nell'esercizio 2023);
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 9,2 milioni (negativa per Euro 8,4 milioni nell'esercizio 2023);
- Rapporto PFN / EBITDA 0,8x (0,7x nell'esercizio 2023);
- Patrimonio Netto di Gruppo: Euro 24,8 milioni (Euro 22,6 milioni nell'esercizio 2023).

Su tale risultato hanno influito, in particolare:

- la strategia di crescita e il piano di sviluppo del business individuato dal *management* della Società;

- le attività di alcuni settori in cui opera la Società (progettazione della rete a banda Ultralarga nel settore Telco & Media, progettazione di Data Center e di sistemi di *Cold Ironing*, servizi a supporto della trasformazione degli impianti di erogazione verso fonti di energia sostenibile e servizi legati alla transizione ecologica) e la maggiore richiesta di servizi specialistici anche da parte di nuovi clienti;
- la qualità dei servizi erogati e la professionalità del personale riconosciuta dal mercato hanno portato all'acquisizione di nuove commesse, rafforzando ulteriormente i rapporti di *business* avviati nel corso degli anni.

Su invito del Presidente, prende la parola il Sindaco Manuela Grattoni la quale comunica agli intervenuti che il Collegio ha svolto tutte le attività di vigilanza sulla Società, anche in collaborazione con la società di revisione e che, come attestato nella relazione del Collegio Sindacale - di cui, come previamente deciso, viene omessa integrale lettura -, il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 può, ad avviso del Collegio, essere approvato così come redatto, senza rilievi ed osservazioni.

Il Presidente ringrazia il Collegio per la preziosa attività svolta e dà quindi lettura della proposta del Consiglio di amministrazione sul punto, come segue:

*“L’Assemblea ordinaria di DBA Group S.p.A.,*

- *udita l’esposizione del Presidente;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *visto il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto delle relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,*

***delibera***

- *di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di Euro 1.760.432;*
- *di conferire al consiglio di amministrazione e, per esso, a Francesco De Bettin ed a Raffaele De Bettin, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, procedere ai depositi ed alla pubblicazione del fascicolo di bilancio e, in generale, della documentazione allo stesso correlata ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti.”*

Su richiesta espressa del Presidente, il Rappresentante Designato conferma che non sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione e che, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, è in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Hanno quindi luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli: n. 5.269.900;
- azioni contrarie: nessuna;
- azioni astenute: nessuna.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato che non sono stati da lui espressi voti in difformità alle istruzioni ricevute, dà atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti.

Per quanto concerne il **secondo punto all'ordine del giorno**, il Presidente rammenta che la proposta degli organi societari in merito al risultato di esercizio, come risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, è di:

- destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 1.760.432 come segue:
  - (i) Euro 237.028 a copertura perdite esercizi precedenti;
  - (ii) Euro 88.022 a riserva legale, pari al 5% dell'utile di esercizio;
  - (iii) distribuzione di un dividendo lordo per complessivi Euro 1.435.382 (pari a Euro 0,13 per azione, relativamente alle n. 11.041.400 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie);
- stabilire che la data di stacco della cedola sia il 19 maggio 2025, la *record date*, ai sensi dell'art. 83- *terdecies* del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato, il 20 maggio 2025 e la data di pagamento a partire dal 21 maggio 2025.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta del Consiglio di amministrazione sul punto, come segue:

*"L'Assemblea ordinaria di DBA Group S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *visto il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto delle relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,*

**delibera**

- *di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 1.760.432 come segue:*
  - i. Euro 237.028 a copertura perdite esercizi precedenti;*
  - ii. Euro 88.022 a riserva legale, pari al 5% dell'utile di esercizio;*
  - iii. distribuzione di un dividendo lordo per complessivi Euro 1.435.382 (pari a Euro 0,13 per azione, relativamente alle n. 11.041.400 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie);*

- di stabilire che la data di stacco della cedola sia il 19 maggio 2025, la record date, ai sensi dell'art. 83- terdecies del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato, il 20 maggio 2025 e la data di pagamento a partire dal 21 maggio 2025.

- di conferire al consiglio di amministrazione e, per esso, a Francesco De Bettin ed a Raffaele De Bettin, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.”

Su richiesta espressa del Presidente, il Rappresentante Designato conferma che non sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione e che, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, è in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Hanno quindi luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente, dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli: n. 5.269.900;
- azioni contrarie: nessuna;
- azioni astenute: nessuna.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato che non sono stati da lui espressi voti in difformità alle istruzioni ricevute, dà atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti.

Passando alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda ai Soci che sono stati convocati in Assemblea anche per discutere e deliberare in merito all'autorizzazione, da conferirsi all'organo amministrativo ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c., a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024.

Il Presidente illustra quindi, anche a nome del Consiglio di Amministrazione, i principali modalità e termini dell'operazione proposta, come estensivamente illustrati nella relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sulle proposte all'ordine del giorno.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta del Consiglio di amministrazione sul punto, come segue:

*“L'Assemblea ordinaria di DBA Group S.p.A.,*

*- udita l'esposizione del Presidente, e*

*- esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

***delibera***

*- di revocare l'autorizzazione all'organo amministrativo a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie conferita dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 maggio 2024;*

- di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei seguenti limiti:

a) l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un importo massimo di Euro 2.000.000,00 per un massimo di 1.151.330 azioni, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, e che il prezzo di acquisto dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione;

b) l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato), ivi incluse, tra le altre: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato 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, e/o (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e, pertanto, attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta;

c) l'acquisto, anche in più tranches ed 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 la riserva negativa azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;

d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;

- di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. 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, nell'ambito di operazioni di 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 ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, 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 alle condizioni di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;*

*- di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., 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;*

*- di conferire all'organo amministrativo, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti 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 dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*

*- di dare espressamente atto che, in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato, 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 dal 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'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato."*

Su richiesta espressa del Presidente, il Rappresentante Designato conferma che non sussistono eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione e che, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, è in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Hanno quindi luogo le votazioni, al termine delle quali il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli: n. 5.049.700;
- azioni contrarie: n. 220.200;
- azioni astenute: nessuna.

Il Presidente, ricevuta conferma dal Rappresentante Designato che non sono stati da lui espressi voti in difformità alle istruzioni ricevute, dà atto che la proposta di cui è stata data lettura è approvata a maggioranza degli intervenuti.

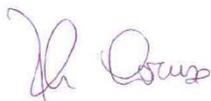
Si precisa altresì al riguardo che la delibera non è stata approvata con le maggioranze previste dalla procedura cd. "whitewash" di cui all'art. 44-*bis*, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come modificato.

Alle ore 10:35, nulla più essendovi da deliberare e nessuno degli intervenuti chiedendo la parola, l'Assemblea viene sciolta, previa lettura e approvazione del presente verbale.

Si allegano al presente verbale:

- sotto la lettera "**A**", in unico plico, i fogli presenze ed i dati relativi agli esiti delle votazioni;
- sotto la lettera "**B**", la Relazione del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno, in copia estratta dal sito.

Il Segretario  
(Palmina Caruso)



Il Presidente  
(Francesco De Bettin)



# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

*Elenco dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del  
Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Ing.  
Giuseppe Odasso*

| Anagrafica  | CF/PI       | Azioni    | % sul C.S. |
|---|-------------|-----------|------------|
| AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 |             | 220.200   | 1,913%     |
| DB PARTECIPAZIONI SRL                             | 05470830265 | 5.022.100 | 43,620%    |
| ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF       |             | 27.600    | 0,240%     |

**Totale** **5.269.900** **45,772%**

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE

Sono presenti n. **3** aventi diritto partecipanti all'Assemblea per il tramite del Rappresentante Designato,  
per complessive n. **5.269.900** azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto,  
che rappresentano il **45,772%** di n. **11.513.300** azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### Punto 1

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti.

|   | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea  | 5.269.900 | 100%                                | 45,772%                |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 5.269.900 | 100,000%                            | 45,772%                |
| Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:  | 0         | 0,000%                              | 0,000%                 |

|            | n. azioni | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|------------|-----------|------------------------|------------------------|
| Favorevole | 5.269.900 | 100,000%               | 45,772%                |
| Contrario  | 0         | 0,000%                 | 0,000%                 |
| Astenuto   | 0         | 0,000%                 | 0,000%                 |
| Totali     | 5.269.900 | 100,000%               | 45,772%                |

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### Punto 1

Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Ing. Giuseppe Odasso

| Anagrafica  | CF/PI       | Azioni    | % su votanti | Voto |
|---|-------------|-----------|--------------|------|
| AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 |             | 220.200   | 4,178%       | F    |
| DB PARTECIPAZIONI SRL                             | 05470830265 | 5.022.100 | 95,298%      | F    |
| ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF       |             | 27.600    | 0,524%       | F    |

**Totale votanti**

**5.269.900**

**100%**

**Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### Punto 2

*Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.*

|   | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea  | 5.269.900 | 100%                                | 45,772%                |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 5.269.900 | 100,000%                            | 45,772%                |
| Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:  | 0         | 0,000%                              | 0,000%                 |

|               | n. azioni        | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|---------------|------------------|------------------------|------------------------|
| Favorevole    | 5.269.900        | 100,000%               | 45,772%                |
| Contrario     | 0                | 0,000%                 | 0,000%                 |
| Astenuto      | 0                | 0,000%                 | 0,000%                 |
| <b>Totali</b> | <b>5.269.900</b> | <b>100,000%</b>        | <b>45,772%</b>         |

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### Punto 2

Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.

*Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Ing. Giuseppe Odasso*

| Anagrafica  | CF/PI       | Azioni    | % su votanti | Voto |
|---|-------------|-----------|--------------|------|
| AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 |             | 220.200   | 4,178%       | F    |
| DB PARTECIPAZIONI SRL                             | 05470830265 | 5.022.100 | 95,298%      | F    |
| ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF       |             | 27.600    | 0,524%       | F    |

**Totale votanti**

**5.269.900**

**100%**

**Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

**DBA GROUP S.p.A.**  
**Assemblea ordinaria**  
**5 maggio 2025**

**Punto 3**

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024. Delibere inerenti e conseguenti.

|   | n. azioni | % azioni rappresentate in assemblea | % del Capitale Sociale |
|---|-----------|-------------------------------------|------------------------|
| Quorum costitutivo assemblea  | 5.269.900 | 100%                                | 45,772%                |
| Azioni per le quali il RD dispone di istruzioni per l'OdG in votazione (quorum deliberativo): | 5.269.900 | 100,000%                            | 45,772%                |
| Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:  | 0         | 0,000%                              | 0,000%                 |

|               | n. azioni        | % partecipanti al voto | % del Capitale Sociale |
|---------------|------------------|------------------------|------------------------|
| Favorevole    | 5.049.700        | 95,822%                | 43,860%                |
| Contrario     | 220.200          | 4,178%                 | 1,913%                 |
| Astenuto      | 0                | 0,000%                 | 0,000%                 |
| <b>Totali</b> | <b>5.269.900</b> | <b>100,000%</b>        | <b>45,772%</b>         |

**Elaborazione cd. Whitewash**

| n. voti rappresentati in assemblea rilevanti ai fini del cd. "whitewash" | % su voti rappresentati in assemblea rilevanti ai fini del cd. "whitewash" | % del Capitale Sociale |
|--|--|------------------------|
| 27.600   | 11,138%  | 0,240%                 |
| 220.200  | 88,862%  | 1,913%                 |
| 0  | 0,000%   | 0,000%                 |
| <b>247.800</b>   | <b>100,000%</b>  | <b>2,152%</b>          |

Voti esclusi per cd. "whitewash"

5.022.100

43,620%

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### Punto 3

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Ing. Giuseppe Odasso

| Anagrafica  | CF/PI       | Azioni    | % su votanti | Voto |
|---|-------------|-----------|--------------|------|
| DB PARTECIPAZIONI SRL                             | 05470830265 | 5.022.100 | 95,298%      | F    |
| ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF       |             | 27.600    | 0,524%       | F    |
| AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 |             | 220.200   | 4,178%       | C    |

**Totale votanti**

**5.269.900**

**100%**

**Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:**

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

# DBA GROUP S.p.A.

## Assemblea ordinaria

### 5 maggio 2025

#### Punto 3

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea ordinaria del maggio 2024. Delibere inerenti e conseguenti.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.A. nella persona dell'Ing. Giuseppe O.

| Anagrafica  | CF/PI | Azioni  | % su votanti | Voto |
|---|-------|---------|--------------|------|
| ISHARES MSCI INTL SMALL-CAP MULTIFACTOR ETF       |       | 27.600  | 11,138%      | F    |
| AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70 |       | 220.200 | 88,862%      | C    |

**Totale votanti** **247.800**    **100%**

| Anagrafiche escluse   | CF/PI       | Azioni           |
|-----------------------|-------------|------------------|
| DB PARTECIPAZIONI SRL | 05470830265 | 5.022.100        |
| <b>Totali</b>         |             | <b>5.022.100</b> |

**Totale esclusi cd. whitewash** **5.022.100**

Azioni per le quali il RD non dispone di istruzioni:

#### Legenda

F - Favorevole  
C - Contrario  
A - Astenuto  
Lx - Lista x  
NV - Non Votante  
NE - Non Espresso

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 30 APRILE 2025, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E, OCCORRENDO, IN DATA 5 MAGGIO 2025, IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**31 marzo 2025**

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di DBA Group S.p.A. ("**DBA**" o la "**Società**") in relazione all'Assemblea degli Azionisti, convocata, in sede ordinaria, per il giorno 30 aprile 2025 alle ore 10:00 presso la sede legale della società, in Villorba (TV), Viale Felissent 20/D in prima convocazione e, occorrendo, in data 5 maggio 2025, stessi luogo ed ora, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

#### **Ordine del giorno**

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 2. Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.**
- 3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024. Delibere inerenti e conseguenti.**

## 1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione del progetto bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, nonché per prendere visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, nonché il bilancio consolidato relativo al medesimo periodo, sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 31 marzo 2025.

Il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile pari ad Euro 1.760.432.

Su tale risultato hanno influito, in particolare, i seguenti aspetti:

- il bilancio civilistico riflette la situazione della holding che eroga i servizi generali alle controllate;
- nel corso dell'esercizio la società ha incassato dividendi da parte delle società controllate per un importo di euro 2.063.750.

Il bilancio consolidato riporta un utile pari a Euro 3.372.583 di cui Euro 3.040.136 di pertinenza del gruppo; in particolare:

- Valore della produzione: Euro 115,8 milioni (Euro 112,1 milioni nell'esercizio 2023, +3,3%)
- EBITDA reported: Euro 12,0 milioni, (Euro 12,0 milioni anche nell'esercizio 2023)
- EBITDA margin: 10,3% (10,7% nell'esercizio 2023)
- EBITDA Adj: Euro 12,55 milioni, (Euro 12,5 milioni anche nell'esercizio 2023)
- EBITDA Adj margin: 10,8% (11,1% nell'esercizio 2023)
- EBIT: Euro 6,8 milioni, (Euro 7,9 milioni nell'esercizio 2023)
- Risultato netto di Gruppo: Euro +3,0 milioni (Euro +4,0 milioni nell'esercizio 2023)
- Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 9,2 milioni (negativa per Euro 8,4 milioni nell'esercizio 2023)
- Rapporto PFN / EBITDA 0,8x (0,7x nell'esercizio 2023)
- Patrimonio Netto di Gruppo: Euro 24,8 milioni (Euro 22,6 milioni nell'esercizio 2023)

Su tale risultato hanno influito, in particolare:

- la strategia di crescita e il piano di sviluppo del business individuato dal management della società.
- le attività di alcuni settori in cui opera la società (progettazione della rete a banda Ultralarga nel settore Telco & Media, progettazione di Data Center e di sistemi di Cold Ironing, servizi a supporto della trasformazione degli impianti di erogazione verso fonti di energia sostenibile e servizi legati alla transizione ecologica) e la maggiore richiesta di servizi specialistici anche da parte di nuovi clienti.

- La qualità dei servizi erogati e la professionalità del personale riconosciuta dal mercato hanno portato all'acquisizione di nuove commesse, rafforzando ulteriormente i rapporti di business avviati nel corso degli anni.

La documentazione relativa al primo punto posto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente è messa a disposizione, nei termini di legge, degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto, presso la sede legale della Società in Villorba, Viale Felissent n. 20/D, e sarà consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.dbagroup.it](http://www.dbagroup.it) sezione Investors /Informazioni per gli Azionisti/Assemblee.

Si rinvia pertanto a tale documentazione per maggiori informazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria di DBA Group S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *visto il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto delle relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,*

***delibera***

*- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di Euro 1.760.432;*

*- di conferire al consiglio di amministrazione e, per esso, a Francesco De Bettin ed a Raffaele De Bettin, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, procedere ai depositi ed alla pubblicazione del fascicolo di bilancio e, in generale, della documentazione allo stesso correlata ai sensi e per gli effetti delle disposizioni normative e regolamentari vigenti."*

## 2. Destinazione del risultato dell'esercizio 2024 e proposta distribuzione dividendo. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, nonché il bilancio consolidato relativo al medesimo periodo, sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi in data 31 marzo 2025.

Il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile pari ad Euro 1.760.432.

Il Consiglio di Amministrazione, Vi propone di:

- di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 1.760.432 come segue:
  - (i) Euro 237.028 a copertura perdite esercizi precedenti;
  - (ii) Euro 88.022 a riserva legale, pari al 5% dell'utile di esercizio;
  - (iii) distribuzione di un dividendo lordo per complessivi Euro 1.435.382 (pari a Euro 0,13 per azione, relativamente alle n. 11.041.400 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie);
- stabilire che la data di stacco della cedola sia il 19 maggio 2025, la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato, il 20 maggio 2025 e la data di pagamento a partire dal 21 maggio 2025.

Alla luce di quanto sopra esposto e di quanto oggetto di deliberazione ai sensi del primo punto all'ordine del giorno, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea ordinaria di DBA Group S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *visto il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024;*
- *preso atto delle relazioni del consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,*

### **delibera**

- *di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 1.760.432 come segue:*
  - *Euro 237.028 a copertura perdite esercizi precedenti;*
  - *Euro 88.022 a riserva legale, pari al 5% dell'utile di esercizio;*
  - *distribuzione di un dividendo lordo per complessivi Euro 1.435.382 (pari a Euro 0,13 per azione, relativamente alle n. 11.041.400 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie);*
- *stabilire che la data di stacco della cedola sia il 19 maggio 2025, la record date, ai sensi dell'art. 83-terdecies del D.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 come successivamente modificato, il 20 maggio 2025 e la data di pagamento a partire dal 21 maggio 2025.*



DBA GROUP

- *di conferire al consiglio di amministrazione e, per esso, a Francesco De Bettin ed a Raffaele De Bettin, in via disgiunta tra loro, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile.”*

**3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024. Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno si ricorda che siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'autorizzazione, da conferirsi all'organo amministrativo ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter c.c. a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione concessa dall'Assemblea del 2 maggio 2024.

Vi illustriamo quindi di seguito modalità e termini dell'operazione proposta.

**Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie**

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione (da intendersi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, quale alienazione, permuta, conferimento e/o altro utilizzo) di azioni proprie oggetto della presente proposta si rende opportuna nei limiti previsti dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti e, ove applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, pro tempore vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, al fine di dotare la Società di uno strumento flessibile e funzionale, in particolare, a:

- (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (ivi inclusi piani di stock option, stock grant o piani di work for equity) ed adempiere alle obbligazioni derivanti dai predetti piani di incentivazione o adempiere ad 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) utilizzare le 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 finanzia 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 la Società;
- (iii) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società;
- (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; e, in generale,
- (v) perseguire le finalità compatibili con le disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione saranno eseguite dall'organo amministrativo (ovvero dal soggetto a ciò delegato) per una o più delle finalità sopra indicate, sempre nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato.

Si segnala che l'operazione di acquisto non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma restando per la Società – qualora venga in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale – la facoltà di darvi esecuzione mediante annullamento di azioni proprie detenute in portafoglio.

### **Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione**

La proposta è di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare, per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione, azioni ordinarie (interamente liberate) della Società, in una o più volte ed anche per *tranches*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 10% diecipercento del capitale sociale (senza considerare le azioni proprie già detenute dalla Società), fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

La richiesta di autorizzazione assembleare riguarda la facoltà dell'organo amministrativo di procedere a ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti dispositivi) di azioni proprie su base anche rotativa (cd. "revolving"), anche per frazioni del quantitativo sopra indicato.

In occasione di operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le opportune appostazioni contabili. In caso di disposizione o svalutazione, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

Si precisa che gli acquisti saranno realizzati a condizioni di prezzo e per quantitativi conformi a quanto previsto dalle disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, e in particolare dal Regolamento (UE) 596/2014.

### **Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto dell'articolo 2357, comma 3 del codice civile**

Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari ad Euro 3.243.734,48 suddiviso in n. 11.513.300 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso.

Si precisa che, alla data odierna, la Società possiede n. 471.900 azioni proprie.

Si segnala che nel bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 risultano iscritti utili e riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare complessivo pari ad Euro 14.403.268.

Si propone in ogni caso di fissare in Euro 2.000.000 l'importo massimo, a valere sulle riserve all'uopo disponibili, utilizzabile per l'acquisto di massimo 1.151.330 azioni, pari al 10% del capitale sociale (senza considerare le azioni proprie già detenute dalla Società).

### **Durata dell'autorizzazione**

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2, c.c. e, quindi, per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

Si propone altresì che il Consiglio potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento.

Il predetto limite temporale di 18 mesi non si applica alle eventuali operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie eventualmente acquistate, che potranno essere effettuate senza limiti temporali.

### **Corrispettivo minimo e massimo**

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali disposizioni normative o regolamentari o prassi di mercato ammesse (eventualmente applicabili alla Società ovvero da essa utilizzabili) ma, in ogni caso, dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione - fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione stessa - e, comunque, sempre nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni pro tempore vigenti stabiliti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e/o dall'ulteriore regolamentazione (anche di carattere Europeo o sovranazionale), e/o dalle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione.

Per quanto riguarda gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, potranno essere effettuati al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni di volta in volta determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società.

### **Modalità di esecuzione delle operazioni**

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante il perfezionamento di operazioni su azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie in qualsiasi momento, secondo qualunque modalità consentita dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato) e, pertanto, anche tramite offerta pubblica di acquisto o di scambio oppure tramite acquisti effettuati sul mercato 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.

Sempre dal punto di vista delle modalità operative, si propone che venga riconosciuta un'ampia libertà di azione - al fine del migliore perseguimento delle finalità dei piani di riacquisto - includendo pertanto tutte le

possibilità previste dall'ordinamento e pertanto acquisti in blocco o con modalità di asta, il tutto secondo modalità di volta in volta valutabili in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare in tal senso.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in funzione delle finalità perseguite, da eseguirsi, in qualunque momento, in tutto o in parte anche prima di aver esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento di una o più finalità di cui alla proposta di delibera, sempre nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari in materia di volta in volta vigenti.

In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, nell'ambito di operazioni di *accelerated bookbuilding*, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato), il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società (ivi incluso lo scambio, la permuta o la dazione di azioni proprie in natura o compensazione). In aggiunta, qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, compensazione, dazione in natura, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati, sempre nell'interesse della Società, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo e pertanto con superamento dei limiti di prezzo delle azioni oggetto di cessione sopra indicati. In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino alla scadenza del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando il limite quantitativo nonché le condizioni di cui sopra.

Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le quali si richiede l'autorizzazione saranno eseguite nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato ed in conformità alle prassi di mercato ammesse (ove applicabili).

Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

### **Modalità deliberative dell'operazione**

In considerazione dell'esistenza di apposite disposizioni statutarie in tema di offerta pubblica di acquisto "endosocietaria" di cui all'art. 14 del vigente statuto sociale, si ricorda che — ai sensi della normativa applicabile (come richiamata dalle predette disposizioni statutarie) — le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato (il "**TUF**"). Tuttavia, ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), la sopra menzionata disposizione non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie di cui al predetto art. 106 TUF consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società "*...in esecuzione di una delibera che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 e 2369 del codice civile, sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'emittente, presenti in assemblea, diversi*

*dal socio o da soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10 per cento" (c.d. "whitewash").*

Pertanto, si informano i Signori Azionisti che, in applicazione del suddetto *whitewash*, ove gli stessi - chiamati ad esprimersi sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie - approvassero la relativa proposta con le maggioranze previste dal predetto art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (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'art. 106 del TUF.

Resta in ogni caso fermo quanto disposto dall'art. 44-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale non sono escluse dal (e quindi sono computate nel) capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106 TUF le azioni proprie acquistate per effetto di operazioni poste in essere per l'adempimento alle obbligazioni derivanti da piani di compensi approvati dall'Assemblea.

### **Proposta di deliberazione**

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

*"L'Assemblea ordinaria di DBA Group S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

### **Delibera**

- *di revocare l'autorizzazione all'organo amministrativo a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie conferita dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 maggio 2024;*
- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie per le finalità illustrate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione nel rispetto dei seguenti limiti:*
  - a) *l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un importo massimo di Euro 2.000.000,00 per un massimo di 1.151.330 azioni, fermo restando che le operazioni di acquisto saranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, e che il prezzo di acquisto dovrà essere pari a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione e comunque nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere Europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato, sempre alle condizioni citate della predetta regolamentazione;*
  - b) *l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, in qualsiasi momento, secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato), ivi incluse, tra le altre: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio;*



- (ii) acquisti effettuati sul mercato 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, e/o (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta;*
- c) l'acquisto, anche in più tranches ed 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 la riserva negativa azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;*
- d) potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;*
- *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possa disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. 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, nell'ambito di operazioni di 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 ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari di volta in volta vigenti, 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 alle condizioni di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;*
  - *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al suo Presidente pro-tempore, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., 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;*
  - *di conferire all'organo amministrativo, con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti 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 dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;*
  - *di dare espressamente atto che, in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato, 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 dal 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'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato."*