

**INDEL B S.p.A.**  
**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**DEL 24 MAGGIO 2024**



Oggi 24 maggio 2024, alle ore 11.35, mediante mezzi di telecomunicazione ai sensi del decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, come successivamente prorogato, si è riunita, in unica convocazione, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di INDEL B S.p.A. (la "Società" o "Indel B") per discutere e deliberare sul seguente.

**ORDINE DEL GIORNO**

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti
2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti
3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:
  - 3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante
  - 3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice civile, nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea degli azionisti del 31 maggio 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti

A norma dell'art. 13 dello Statuto sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea il dott. Luca Bora nella sua qualità di Amministratore Delegato della Società, collegato mediante mezzi di telecomunicazione.

Il Presidente, dopo aver chiamato a svolgere le funzioni di segretario il Consigliere dott. Mirco Manganello, comunica, constata e dà atto di quanto segue:

- conformemente al D.L. 18 del 17 marzo 2020, come prorogato (il "Decreto"), la riunione si svolge con l'intervento in assemblea, per le persone ammesse, mediante mezzi di telecomunicazione a distanza e il capitale sociale interviene esclusivamente tramite il rappresentante designato ex articoli 135-undecies e 135-novies del d. lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF");
- tutti i partecipanti – di cui è stata già preventivamente accertata l'identità e la legittimazione a partecipare all'assemblea - intervengono mediante mezzi di telecomunicazione;
- in conformità a quanto previsto dal Decreto, considerate le modalità di tenuta della presente Assemblea con mezzi di telecomunicazione a distanza, il Presidente e il segretario non saranno presenti nello stesso luogo, ciò non inficiando il corretto svolgimento della presente Assemblea;
- oltre a sé medesimo, del Consiglio di Amministrazione sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione il Presidente Antonio Berloni, e i Consiglieri Monique Camilli, Fernanda Pelati, Mirco Manganello e Giovanni Diana; sono assenti giustificati il Vice Presidente Paolo Berloni ed i Consiglieri Claudia Amadori, Annalisa Berloni e Severi Oscardo.

- 
- per il Collegio Sindacale sono intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione il Presidente Sergio Marchese e i Sindaci effettivi Emmanuil Perakis e Nicole Magnifico;
  - è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'Assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
  - l'Assemblea ordinaria dei soci è stata regolarmente convocata per oggi 24 maggio 2024 alle ore 11:30 in unica convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 24 aprile 2024 sul sito *internet* della Società e sul meccanismo di stoccaggio "1INFO STORAGE", nonché, per estratto, sul quotidiano Milano Finanza in pari data;
  - non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea né proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, ai sensi e nei termini di cui all'articolo 126-*bis* del TUF;
  - con riferimento a quanto previsto dall'articolo 122 del TUF, alla data odierna non risulta al Consiglio di Amministrazione l'esistenza di alcun patto parasociale, ricordando che non può essere esercitato il diritto di voto da parte degli azionisti che avessero omesso gli obblighi di comunicazione e deposito dei patti parasociali di cui al citato articolo 122, primo comma, nelle modalità previste dall'articolo 127 del Regolamento Consob n. 11971/1999;
  - come indicato nell'avviso di convocazione, ai sensi dell'art. 106 del Decreto l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto è consentito esclusivamente tramite il Rappresentante Designato;
  - conformemente a quanto previsto dall'art. 106 del Decreto, la Società ha designato Computershare S.p.A., nella persona del dott. Marco Giorgi, collegato mediante mezzi di telecomunicazione, quale soggetto al quale i soci hanno potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune proposte all'ordine del giorno, ai sensi degli articoli 135-*undecies* e 135-*novies* del TUF ("**Rappresentante Designato**");
  - Computershare, in qualità di Rappresentante Designato, ha reso noto di non rientrare in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135-*decies* del TUF. Tuttavia, nel caso si fossero verificate circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, Computershare ha dichiarato espressamente che non intende esprimere un voto difforme da quanto indicato nelle istruzioni di voto;
  - su invito dello stesso, è presente, mediante mezzi di telecomunicazione, l'Avv. Monica Ronzitti dello studio legale Grimaldi Alliance, consulente legale della Società;
  - il capitale sociale ammonta a Euro 5.842.000,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 5.842.000 azioni ordinarie prive del valore nominale;
  - la Società, alla data della presente Assemblea, detiene complessive n. 231.537 azioni proprie, per le quali il diritto di voto è sospeso;
  - le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso il mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
  - nei termini di legge, sono pervenute al Rappresentante Designato n. 1 delega ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF per complessive n. 3.992.000 azioni ordinarie da parte degli aventi diritto, nonché n. 8 deleghe ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF per complessive n. 657.577 azioni ordinarie da parte degli aventi diritto;
  - prima di ogni votazione, saranno comunicate le azioni per le quali non sono state espresse indicazioni di voto dal delegante;

- ai sensi del comma 3 dell'articolo 135-*undecies* del TUF, 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;
- sono pertanto presenti per delega numero 9 soggetti legittimati al voto, rappresentanti numero 4.649.577 azioni ordinarie sul complessivo numero di 5.842.000 azioni che compongono il capitale sociale, pari al 79,588788%, ed è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;
- le comunicazioni degli intermediari ai fini dell'intervento alla presente Assemblea dei soggetti legittimati tramite il Rappresentante Designato, sono state effettuate ai sensi delle vigenti disposizioni di legge in materia nonché nel rispetto di quanto previsto dallo Statuto sociale.

Il Presidente dichiara quindi che l'Assemblea ordinaria, regolarmente convocata, è validamente costituita in unica convocazione nei termini di legge e di statuto e può deliberare sugli argomenti all'Ordine del Giorno.

Il Presidente medesimo prosegue informando 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;
- secondo le risultanze del libro soci e le comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 TUF e dalle altre informazioni a disposizione della Società, i soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale della Società, sono i seguenti:
  - o AMP Fin S.r.l., per n. 3.992.000 azioni, pari al 68,332763% del capitale sociale;
- non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui ai commi 2 e 4-*bis* dell'art. 120 del TUF.

Il Presidente chiede al Rappresentante Designato se consti al medesimo che qualche partecipante da cui ha ricevuto delega si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente, ricevendo risposta negativa.

Ancora il Presidente informa e dà atto che:

- il Rappresentante Designato eserciterà il voto sulla base delle istruzioni impartite dai deleganti;
- risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione prevista dalla disciplina di legge e regolamentare applicabile in relazione agli argomenti all'Ordine del Giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e delle Autorità competenti; in particolare, sono stati depositati presso la sede sociale nonché resi disponibile sul sito *internet* della Società e presso il meccanismo di stoccaggio "1INFO STORAGE" nei termini di legge i seguenti documenti:
  - ✓ la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie all'Ordine del Giorno;
  - ✓ la Relazione Finanziaria annuale di Indel B, comprensiva del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, del bilancio consolidato al 31

dicembre 2023, della Relazione sulla gestione, delle attestazioni di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF, unitamente alle relazioni del collegio sindacale e della società di revisione;

- ✓ in allegato alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della Gestione, la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario 2023 redatta ai sensi del D. Lgs. n. 254/2016 e la relativa attestazione di conformità rilasciata dalla società di revisione;
  - ✓ la Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del TUF;
  - ✓ la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF;
- saranno allegati al verbale dell'Assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso e saranno a disposizione degli aventi diritto al voto: (i) l'elenco nominativo dei soggetti partecipanti alla presente assemblea, per delega al Rappresentante Designato, completo di tutti i dati richiesti dalle disposizioni di legge, con l'indicazione del numero delle 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 hanno espresso, tramite il Rappresentante Designato, voto favorevole, contrario, o si sono astenuti e il relativo numero di azioni rappresentate;
- ai sensi del "GDPR" (*General Data Protection Regulation* – Regolamento UE 2016/679) e della normativa nazionale vigente in materia di protezione dei dati personali, Decreto Legislativo 10 agosto 2018, n. 101, i dati personali raccolti sono trattati e conservati dalla Società, su supporto informatico e cartaceo, ai fini del regolare svolgimento dei lavori assembleari e per la corretta verbalizzazione, nonché per i relativi eventuali adempimenti societari e di legge.

Il Presidente comunica, altresì, in tema di diritto di porre domande prima dell'Assemblea previsto dall'articolo 127-ter del TUF, che non sono pervenute domande dagli aventi diritto nel termine previsto dall'avviso di convocazione.

Infine, il Presidente comunica che la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione sull'argomento stesso.

\* \* \*

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno.

#### **1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

A riguardo riferisce che la società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha espresso un giudizio senza rilievi sia sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 sia sul bilancio consolidato alla stessa data di Indel B S.p.A., nonché giudizio di coerenza con il bilancio della Relazione sulla gestione e delle informazioni di cui all'articolo 123-bis, comma 4 del TUF, presentate nella Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e giudizio di conformità della Relazione sulla gestione alle norme di legge previste dall'art. 14 del D. Lgs. 39/2010 come modificato dal D. Lgs. 135/2016; ha, altresì, verificato l'avvenuta approvazione da parte degli amministratori in data 12 aprile 2024 della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ai sensi del D.Lgs. 254 del 30 dicembre 2016. Infine, la stessa società di revisione legale PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato in data 12 aprile 2024 l'attestazione di conformità sulla dichiarazione non finanziaria.

Il Presidente al fine di snellire i lavori assembleari comunica che, ove nessuno si opponga, ometterà la lettura di tutti i documenti relativi agli argomenti all'ordine del giorno, avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione in anticipo rispetto all'Assemblea, e di dare quindi lettura della sola proposta di deliberazione e che nello stesso modo procederà anche in relazione a tutti gli altri argomenti all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

Rilevato che nessuno interviene, il Presidente prosegue quindi illustrando i principali dati economici e finanziari del progetto di bilancio di esercizio di Indel B S.p.A. che vede Ricavi totali per Euro 148,9 milioni, un Ebitda *adjusted* di Euro 15,0 milioni ed un utile di esercizio di Euro 4.914.687. Per quanto concerne il bilancio consolidato rileviamo Ricavi totali per Euro 226,5 milioni, un Ebitda *adjusted* di Euro 28,3 milioni ed un Utile netto pari a circa Euro 10,6 milioni.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,*

- esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 di Indel B S.p.A. e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e la Relazione sulla Gestione;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione*

*delibera*

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- 2. di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e della relativa documentazione accessoria;*
- 3. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente, Antonio Berloni, al Vice-Presidente, Paolo Berloni, e all'Amministratore Delegato, Luca Bora, in via singola e disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie".*

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 9 aventi diritto rappresentanti numero 4.649.577 azioni ordinarie pari al 79,588788% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.649.577, pari al 100,00% del capitale partecipante al voto;
- azioni non votanti nessuna.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione del bilancio d'esercizio approvata all'unanimità, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

\* \* \*

Esaurite la trattazione e votazione del primo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno



## 2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione, relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, pari a Euro 4.914.687, ha proposto di destinare massimi Euro 4.500.000 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo unitario lordo pari ad Euro 0,80 per azione, con esclusione delle azioni proprie in portafoglio, con data di stacco cedola il 3 giugno 2024, come data di legittimazione (*record date*) il 4 giugno 2024 e come data di pagamento il 5 giugno 2024 e il rimanente a riserva straordinaria.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

1. *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2023, pari a Euro 4.914.687, come segue:*
  - *per massimi Euro 4.500.000 a dividendo mediante distribuzione di un dividendo unitario lordo pari a Euro 0,80 per ciascuna delle azioni della Società in circolazione, con esclusione delle azioni proprie in portafoglio;*
  - *il rimanente a riserva straordinaria;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, Antonio Berloni, al Vice-Presidente, Paolo Berloni e all'Amministratore Delegato, Luca Bora, in via singola e disgiunta tra loro, con facoltà di sub-delega – ogni potere occorrente per accertare a tempo debito l'esatto ammontare dell'utile di esercizio da utilizzare per la distribuzione del dividendo, in relazione al definitivo numero di azioni aventi diritto a percepire la distribuzione del dividendo, fermo restando in ogni caso l'importo del dividendo unitario nella misura sopra stabilita;*
3. *di stabilire che il pagamento del dividendo avvenga il 5 giugno 2024, con data di stacco cedola il 3 giugno 2024 e "record date" il 4 giugno 2024."*

Il Presidente precisa poi che l'ammontare complessivo degli utili di esercizio da utilizzare per la distribuzione del dividendo ammonta ad Euro 4.488.370,40 invece che Euro 4.500.000, essendo variato il numero di azioni proprie detenute in portafoglio dalla Società e, pertanto, il numero di azioni aventi diritto a percepire il dividendo alla data in cui lo stesso maturerà. Resta comunque fermo il dividendo unitario lordo pari ad Euro 0,80.

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 9 aventi diritto rappresentanti numero 4.649.577 azioni ordinarie pari al 79,588788% delle azioni ordinarie costituenti il capitale

sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.649.577 pari al 100,00% del capitale partecipante al voto;
- azioni non votanti nessuna.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione della destinazione dell'utile d'esercizio all'unanimità, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

\* \* \*

Esaurite la trattazione e votazione del secondo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno:

**3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:**

**3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante**

**3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante**

Il Presidente informa che, ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Consob n. 11971/1999, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato in data 12 aprile 2024 la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, messa a disposizione nei termini e con le modalità di legge.

Riguardo al punto:

**3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante**

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 3-ter, del TUF, l'Assemblea è chiamata ad approvare la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e, fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del codice civile, dei componenti degli organi di controllo, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

La predetta deliberazione è vincolante.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul punto 3.1 all'Ordine del Giorno:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,*

- *visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; e*
- *preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;*

- tenuto conto che la presente deliberazione sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione

delibera

1. di approvare la prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999.



Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione – se, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 9 aventi diritto rappresentanti numero 4.649.577 azioni ordinarie pari al 79,588788% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.151.152, pari all' 89,280208% del capitale partecipante al voto;
- azioni contrarie n. 498.425, pari al 10,719792% del capitale partecipante al voto;
- azioni non votanti nessuna.

Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione della prima sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del punto:

### **3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante**

A riguardo rammenta che ai sensi dell'articolo 123-ter, comma 6 del TUF, l'Assemblea è chiamata ad esprimersi, in senso favorevole o contrario, sulla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti che, tra l'altro, fornisce, per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e, in forma aggregata, salvo quanto previsto dal regolamento emanato ai sensi del comma 8 dell'art. 123-ter del TUF, per i dirigenti con responsabilità strategiche, un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento, nonché i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate, segnalando altresì le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento.

Rammenta altresì che la deliberazione non è vincolante.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul punto 3.2 all'Ordine del Giorno:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,*

- visti gli artt. 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999; e*
- preso atto della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione;*
- tenuto conto che la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

- 1. esprimere parere favorevole in merito alla seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi degli articoli 123-ter del D.Lgs. n. 58/1998 e 84-quater del Regolamento CONSOB n. 11971/1999."*

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 9 aventi diritto rappresentanti numero 4.649.577 azioni ordinarie pari al 79,588788% delle azioni ordinarie costituenti il capitale sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato, il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.151.152, pari all' 89,280208% del capitale partecipante al voto;
- azioni contrarie n. 498.425, pari al 10,719792% del capitale partecipante al voto;
- azioni non votanti nessuna.

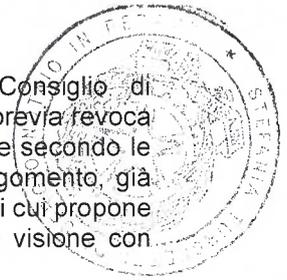
Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa all'approvazione della seconda sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia.

\* \* \*

Esaurite la trattazione e votazione del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno:

- 4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice civile, nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea degli azionisti del 31 maggio 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti**



Il Presidente ricorda che l'Assemblea è chiamata ad autorizzare il Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie, previa revoca della corrispondente delibera assembleare del 31 maggio 2023, nelle misure e secondo le modalità di cui alla Relazione del Consiglio di Amministrazione su questo argomento, già depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito *internet* della Società e di cui propone di ometterne la lettura avendone del resto gli Azionisti già potuto prendere visione con anticipo rispetto all'Assemblea.

Il Presidente dà quindi lettura della seguente proposta di deliberazione sul presente punto all'Ordine del Giorno:

*"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.,*

- esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, nonché dell'art. 73 del Regolamento emanato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 ed in conformità all'Allegato 3A – Schema 4, dello stesso Regolamento e la proposta ivi contenuta;*
- viste le disposizioni di cui agli artt. 2357 e seguenti del codice civile, all'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 e all'art. 144-bis del Regolamento emanato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, nonché ogni altra disposizione applicabile,*

*delibera*

- 1. di revocare, per la parte non eseguita, la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea dei Soci del 31 maggio 2023, con effetto dalla data di approvazione della presente delibera;*
- 2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Indel B S.p.A., per le finalità di cui alla predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti ed alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*
  - il numero massimo di azioni acquistate, tenuto conto delle azioni Indel B di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà avere un valore nominale complessivo superiore alla quinta parte del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 2357, comma 3, del codice civile o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente;*
  - gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili, e in particolare:*
    - non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto;*
    - in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Indel B nei 20 giorni di negoziazione precedenti le date di*

acquisto;

- *gli acquisti saranno effettuati in conformità a quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, dall'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, da ogni altra normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti e potrà avvenire secondo una o più delle modalità di cui all'art. 144-bis, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971/1999;*
3. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, affinché possa disporre delle azioni proprie acquistate, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per le finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti e alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*
- *le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato;*
  - *le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell'interesse della Società e delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere 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;*
5. *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, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58/1998."*

Il Presidente mette in votazione la suddetta proposta di deliberazione e chiede al Rappresentante Designato - ove quest'ultimo non debba riferire eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto con specifico riguardo all'argomento in votazione - se, ai sensi dell'art. 135-*undecies* del TUF, ai fini del calcolo delle maggioranze, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni di voto per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Ottenuta da questi risposta affermativa e constatato che sono presenti, mediante delega conferita al Rappresentante Designato, numero 9 aventi diritto rappresentanti numero 4.649.577 azioni ordinarie pari al 79,588788% delle azioni ordinarie costituenti il capitale

sociale, ha quindi luogo la votazione al termine della quale il Presidente dà atto che le operazioni di voto, effettuate dal Rappresentante Designato oralmente, hanno evidenziato il seguente risultato:

- azioni favorevoli n. 4.151.152, pari all' 89,280208% del capitale partecipante al voto;
- azioni contrarie n. 498.425, pari al 10,719792% del capitale partecipante al voto;
- azioni non votanti nessuna.



Viene quindi chiesto al Rappresentante Designato ex art. 134 del Regolamento Consob n. 11971/1999, se siano stati da lui espressi voti in difformità delle istruzioni ricevute, ricevendo risposta negativa.

Il Presidente dichiara la proposta relativa al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie d'esercizio approvata a maggioranza, con i voti dichiarati oralmente dal Rappresentante Designato, restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui lo statuto sociale rinvia, mentre non si è determinata approvazione per gli effetti dell'articolo 44-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999.

\* \* \*

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12,20.

IL PRESIDENTE

Luca Bora

Handwritten signature of Luca Bora.

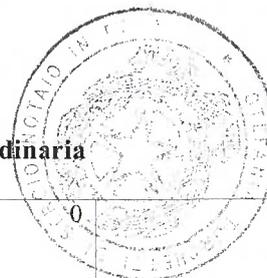
IL SEGRETARIO

Mirco Manganello

Handwritten signature of Mirco Manganello.

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)**

**Assemblea Ordinaria**



Badge Titolare  
 Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

**Ordinaria**

1	COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI MARCO GIORGI		0
1	D AMP.FIN S.R.L.		3.992.000
	<b>Totale azioni</b>		<b>3.992.000</b> 68,332763%
2	COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI MARCO GIORGI		0
1	D AZ MULTI ASSET WORLD TRADING		100.903
2	D AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70		54.000
3	D GENERALI SMART FUNDS		10.000
4	D IFSL MARLBOROUGH EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND		149.152
5	D TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC		211.000
6	D INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL		64.141
7	D AMUNDI EUROPE MICROCAPS		61.805
8	D ACTYS 3		6.576
	<b>Totale azioni</b>		<b>657.577</b> 11,256025%
	<b>Totale azioni in proprio</b>		0
	<b>Totale azioni in delega</b>		4.649.577
	<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>		0
	<b>TOTALE AZIONI</b>		4.649.577 79,588788%
	<b>Totale azionisti in proprio</b>		0
	<b>Totale azionisti in delega</b>		9
	<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>		0
	<b>TOTALE AZIONISTI</b>		9
	<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>		1

Legenda:

**D: Delegante R: Rappresentato legalmente**

Indel B S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 24/05/2024

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
COMPUTERSHARE SPA RAPP. DESIGNATO IN QUALITÀ DI SUBDELEGATO 135-NOVIES (ST.TREVISAN) IN PERSONA DI MARCO GIORGI - PER DELEGA DI	0	
ACTYS 3	6.576	
AMUNDI EUROPE MICROCAPS	61.805	
AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	54.000	
AZ MULTI ASSET WORLD TRADING	100.903	
GENERALI SMART FUNDS	10.000	
IFSL MARLBOROUGH EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS FUND	149.152	
INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	64.141	
TR EUROPEAN GROWTH TRUST PLC	211.000	657.577
COMPUTERSHARE SPA RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN QUALITÀ DI DELEGATO 135-UNDECIES TUF IN PERSONA DI MARCO GIORGI - PER DELEGA DI	0	
AMP.FIN S.R.L.	3.992.000	3.992.000

RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
1	2	3	4	5
F	F	C	C	C
F	F	C	C	C
F	F	C	C	C
F	F	C	C	C
F	F	F	F	F
F	F	F	F	F
F	F	C	C	C
F	F	C	C	C
F	F	F	F	F

## Legenda:

1 Bilancio di esercizio al 31/12/2023

2 Destinazione del risultato d'esercizio

3 Relazione sulla politica in materia di remunerazione esui compensi corrisposti I sezione

4 Relazione sulla politica in materia di remunerazione esui compensi corrisposti II sezione

5 Autorizzazione all'acquisto e alla disposizioni di azioni proprie

Indel B S.p.A.

Assemblea Ordinaria degli Azionisti  
Tenutasi in data 24 maggio 2024Hanno partecipato all'Assemblea complessivamente n. 9 Azionisti per delega  
per n. 4.649.577 azioni ordinarie pari al 79,588788% del capitale sociale ordinario.RENDICONTO SINTETICO DELLE VOTAZIONI SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023. Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti

	N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	4.649.577	100,000000	100,000000	79,588788
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>4.649.577</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>79,588788</b>

2. Destinazione dell'utile d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti

	N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	4.649.577	100,000000	100,000000	79,588788
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>4.649.577</b>	<b>100,000000</b>	<b>100,000000</b>	<b>79,588788</b>



*[Handwritten signature]*

3. Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 6 del D.Lgs. n. 58/1998:

3.1 Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	3	4.151.152	89,280208	71,057035
Contrari	6	498.425	10,719792	8,531753
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>4.649.577</b>	<b>100,000000</b>	<b>79,588788</b>

3.2 Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	3	4.151.152	89,280208	71,057035
Contrari	6	498.425	10,719792	8,531753
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>4.649.577</b>	<b>100,000000</b>	<b>79,588788</b>

4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice civile, nonché dell'articolo 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca della delibera assunta dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 31 maggio 2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti

N. AZIONISTI (PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	3	4.151.152	89,280208	71,057035
Contrari	6	498.425	10,719792	8,531753
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>4.649.577</b>	<b>100,000000</b>	<b>79,588788</b>



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*