

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI
ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI TINEXTA S.P.A.
CONVOCATA PER IL GIORNO
23 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, e successive modifiche e integrazioni, e dell'articolo 84-ter del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni)

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito *internet* di Tinexta S.p.A. ("**Tinexta**" o la "**Società**") all'indirizzo www.tinexta.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato e-Market Storage, ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/98 s.m.i. (il "**TUF**") e dell'articolo 84-ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 s.m.i. (il "**Regolamento Emittenti**"), una relazione sulle proposte concernenti la seguente materia posta all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti, alla quale siete stati invitati a partecipare, convocata in Via Agnello 18 presso lo Studio Notarile Marchetti per il giorno 23 aprile 2024 alle ore 12.00 in unica convocazione.

QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

5. Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti:

5.1. Nomina di tre Sindaci Effettivi e due Supplenti;

5.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale;

5.3. Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale.

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che, in occasione dell'Assemblea degli Azionisti chiamata ad approvare, in sede ordinaria, il bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, convocata per il giorno 23 aprile 2024, giungerà a scadenza il Collegio Sindacale di Tinexta S.p.A. ("**Tinexta**" o la "**Società**"), nominato, in sede ordinaria, dall'Assemblea degli Azionisti della Società in data 27 aprile 2021 per il triennio 2021-2023.

In ragione di quanto precede, in occasione della prossima Assemblea degli Azionisti della Società sarete pertanto chiamati a deliberare, tra l'altro, in merito: (a) alla nomina di tre Sindaci Effettivi e due Sindaci Supplenti; (b) alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, e (c) alla determinazione del compenso dei componenti effettivi del Collegio Sindacale.

* * *

5.1. Nomina di tre Sindaci Effettivi e due Supplenti.

Vi ricordiamo che la nomina del Collegio Sindacale avviene, oltre che in base alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, secondo le modalità indicate nell'articolo 20 dello Statuto, pubblicato sul sito *internet* della Società www.tinexta.com nella sezione "<https://tinexta.com/it-IT/company/governance/assemblea-azionisti>", nonché nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, a cui si rimanda integralmente. Si ricorda comunque quanto segue circa la composizione del Collegio Sindacale e la procedura per il deposito delle liste e le modalità di elezione.

Il Collegio Sindacale è composto da tre Sindaci Effettivi e da due Sindaci Supplenti, che durano in carica tre esercizi, ovvero sino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'ultimo di tali esercizi, e sono rieleggibili. I componenti del Collegio Sindacale devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al limite di cumulo degli incarichi previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. Con riguardo ai requisiti di professionalità, si ricorda che almeno un Sindaco Effettivo ed un Sindaco Supplente devono essere iscritti nel registro dei revisori legali e devono avere esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni, mentre i Sindaci che non siano iscritti al Registro dei revisori legali devono aver maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio delle attività e funzioni indicate dalla normativa *pro tempore* vigente.

Si segnala che il Collegio Sindacale uscente ha elaborato propri orientamenti all'indirizzo degli Azionisti sul rinnovo del Collegio Sindacale. Si invitano gli Azionisti a tenere conto, ai fini delle determinazioni di cui ai punti (a) e (b) che precedono, di tali orientamenti che vengono posti a disposizione del pubblico entro i termini e con le medesime modalità previste per la presente Relazione sul punto n. 5 all'ordine del giorno dell'Assemblea, ivi inclusa la pubblicazione sul sito internet della Società all'indirizzo www.tinexta.com all'interno della Sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti*.

Ai sensi dell'art. 20 dello Statuto, i sindaci sono scelti tra soggetti in possesso dei requisiti, anche relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare, tra cui quelli di professionalità in conformità al Decreto del Ministro della Giustizia 30 marzo 2000 n. 162, specificandosi, in merito a quanto previsto all'articolo 1, comma 2, lett. b) e lett. c) di tale decreto, che sono da intendersi strettamente attinenti all'attività della società: (i) le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto tributario, la ragioneria, l'economia aziendale, l'economia generale, internazionale e dei mercati finanziari, la finanza aziendale, e (ii) i settori dell'industria e del commercio editoriale ed inerenti la comunicazione in genere.

Si invitano gli Azionisti a tenere conto anche dei requisiti di indipendenza di cui alla Raccomandazione n. 7 – dettata per gli amministratori e applicabile anche ai Sindaci secondo quanto previsto dalla Raccomandazione n. 9 – del Codice di Corporate Governance delle società quotate approvato nel gennaio 2020 (il “**Codice di Governance**”), a cui la Società aderisce. Fermi sempre i criteri di indipendenza previsti per i Sindaci ai sensi di legge, si segnala che, con riferimento ai suddetti requisiti di cui al Codice di Governance, il Consiglio di Amministrazione ha determinato i seguenti parametri quantitativi e qualitativi per valutare i rapporti che possano compromettere l'indipendenza:

- rapporti di natura commerciale o finanziaria nei confronti del Gruppo: (i) pari o superiore al 5% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'Amministratore abbia il controllo o di cui sia un amministratore esecutivo; e/o (ii) pari o superiore al 5% dei costi annui sostenuti dal Gruppo che risultino riconducibili alla stessa tipologia di rapporti contrattuali;
- prestazioni professionali nei confronti del Gruppo: (i) pari o superiori al 5% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'Amministratore abbia il controllo o di cui sia un amministratore esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia partner; e/o (ii) il 5% dei costi annui sostenuti dal Gruppo che risultino riconducibili ad incarichi di natura simile;
- nel caso dell'Amministratore che è professionista individuale o partner di uno studio professionale o di una società di consulenza, la significatività delle relazioni professionali o di quelle dello studio/società che possono avere un effetto sulla sua indipendenza anche a prescindere dai parametri quantitativi;
- una remunerazione, aggiuntiva rispetto al compenso fisso per la carica e a quello previsto per la partecipazione ai comitati interni al Consiglio di Amministrazione, superiore ad Euro 150.000 annui,

La nomina del Collegio Sindacale avviene, secondo le procedure di cui all'articolo 20 dello Statuto, nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di regolamento *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dagli azionisti. Ogni lista, che reca i nominativi di uno o più candidati, contrassegnati da un numero progressivo e complessivamente in numero non superiore ai membri da eleggere, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di sindaco effettivo ovvero per la carica di sindaco supplente. Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono inoltre includere candidati di genere diverso, secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione dell'Assemblea, in modo da consentire una composizione del Collegio Sindacale nel rispetto della normativa

vigente in materia di equilibrio tra i generi. Si rileva che in materia di equilibrio tra i generi, la quota da riservare al genere meno rappresentato è pari a due quinti dei Sindaci eletti, con arrotondamento, in caso di numero frazionario, per difetto all'unità inferiore in caso di organi composti da tre membri.

Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari alla quota percentuale applicabile per la nomina del Consiglio di Amministrazione come determinata o richiamata dallo Statuto.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti presentatori, siano complessivamente titolari, alla data di presentazione della lista, di azioni con diritto di voto nelle deliberazioni assembleari che hanno ad oggetto la nomina degli organi di amministrazione e di controllo rappresentanti una quota percentuale di partecipazione al capitale sociale costituito da tali azioni, quale sottoscritto alla data di presentazione della lista, almeno pari al 2,5%, come stabilito con determinazione dirigenziale CONSOB n. 92 del 31 gennaio 2024.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare né, come ogni altro avente diritto al voto, votare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Inoltre, gli azionisti che:

- (i) appartengano al medesimo gruppo (ovvero ai sensi dell'articolo 93 del TUF si trovino in rapporto di controllo fra essi o siano soggetti a comune controllo, anche allorché il controllante sia una persona fisica), o
- (ii) partecipino ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF avente ad oggetto azioni della Società, o
- (iii) partecipino ad un tale patto parasociale e siano, ai sensi di legge, controllanti, o controllati da, soggetti a comune controllo di, uno di tali azionisti partecipanti,

non possono presentare o concorrere con altri a presentare più di una sola lista né, come ogni altro avente diritto al voto, possono votare liste diverse. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste, corredate dai *curricula* dei candidati contenenti un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascuno di essi con l'elenco delle cariche di amministrazione e controllo eventualmente detenute in altre società, e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, o loro mandatario, con indicazione della propria rispettiva identità e della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta alla data di presentazione devono essere depositate unitamente a una dichiarazione degli azionisti presentatori, allorché diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa nel capitale sociale, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi quali previsti dalla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente, almeno entro il venticinquesimo giorno precedente quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (*i.e.* entro il **29 marzo 2024**), (i) presso la sede sociale della Società in Roma, Piazza Sallustio n. 9 oppure (ii) tramite invio via *e-mail* all'indirizzo di posta elettronica certificata tinexta@legalmail.it congiuntamente con le informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito delle liste, indicando altresì un recapito telefonico. La/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la suddetta partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (*i.e.*, entro il **2 aprile 2024**).

All'atto della presentazione della lista devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità:

- 1) l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti richiesti in base a quanto previsto dalla normativa primaria e secondaria vigente;
- 2) l'eventuale sussistenza dei requisiti di indipendenza richiesti dall'art. 148 comma 3 del TUF.

Le liste presentate senza l'osservanza di tutte le disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Si ricorda che coloro che presentano una lista di minoranza sono destinatari delle raccomandazioni formulate dalla Consob con la Comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009. In particolare, con tale Comunicazione l'Autorità di Vigilanza ha raccomandato ai soci che presentano una lista di minoranza dichiarando l'assenza di rapporti di collegamento di cui all'articolo 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti di attestare nella predetta dichiarazione anche l'assenza delle relazioni significative indicate nella stessa Comunicazione con gli Azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ovvero, in caso contrario, di indicare le relazioni significative esistenti e le motivazioni per le quali non sono state considerate determinanti per l'esistenza dei rapporti di collegamento di cui all'articolo 148, comma 2, del TUF e all'articolo 144-*quinquies* del Regolamento Emittenti.

Nel caso in cui, entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea in unica convocazione (*i.e.* entro il **29 marzo 2024**), sia stata presentata una sola lista, ovvero siano state presentate liste soltanto da azionisti che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente, potranno essere presentate ulteriori liste sino al terzo giorno successivo a tale data (*i.e.* entro il **1 aprile 2024**) e la quota minima di partecipazione per la presentazione di liste indicata nell'avviso di convocazione sarà da considerarsi ridotta della metà (ossia pari all'1,25% del capitale sociale). Anche in caso di una tale presentazione, la/e relativa/e certificazione/i ovvero comunicazione/i attestante/i la necessaria partecipazione rilasciata/e da intermediario autorizzato ai sensi delle applicabili disposizioni di legge o regolamentari può/possono essere fatta/e pervenire anche successivamente purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in unica convocazione (*i.e.* entro il **2 aprile 2024**). Le liste saranno messe a disposizione del pubblico, a cura della Società, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in unica convocazione (*i.e.* entro il **2 aprile 2024**), con le modalità previste dalla normativa vigente.

Ai sensi dello Statuto, l'elezione dei membri del Collegio Sindacale avviene, in caso di presentazione ed ammissione a votazione di più liste, come segue:

- a) dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono rispettivamente elencati nella lista, due membri effettivi e uno supplente, fatto salvo quanto di seguito previsto per assicurare l'equilibrio tra i generi nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti;
- b) dalla seconda lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, ai sensi della disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti di cui alla precedente lettera a), sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono rispettivamente elencati nella lista, il restante membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, e l'altro membro supplente.

Ai fini della nomina dei sindaci di cui alla lettera b) del precedente comma, in caso di parità tra liste, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero in subordine dal maggior numero di soci.

In caso di parità di voti fra due o più liste che abbiano ottenuto il più alto numero di voti si ricorrerà al ballottaggio in Assemblea con deliberazione assunta a maggioranza relativa.

Qualora un soggetto collegato ad un socio che abbia presentato o votato la lista che ha ottenuto il più alto numero di voti abbia votato per una lista di minoranza l'esistenza di tale rapporto di collegamento assume rilievo soltanto se il voto sia stato determinante ai fini dell'elezione del sindaco da trarsi da tale lista di minoranza.

In caso di presentazione di un'unica lista risultano eletti, con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, tutti i candidati appartenenti a quella lista.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista non sia assicurata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra generi, si provvederà all'esclusione del candidato a sindaco

effettivo del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti o dall'unica lista e quest'ultimo sarà sostituito dal candidato successivo, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati, tratto dalla medesima lista ed appartenente all'altro genere.

Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi.

5.2. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 148, comma 2-*bis* del TUF e dell'art. 20 dello Statuto, il Presidente del Collegio Sindacale è individuato nella persona del sindaco effettivo eletto dalla minoranza.

Con riferimento alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale, alla luce di quanto disposto dallo Statuto e dalle vigenti disposizioni di legge e regolamentari, il Consiglio di Amministrazione in scadenza raccomanda agli Azionisti che intendono presentare una lista di precisare che il primo nominativo designato è indicato per il ruolo di presidente del Collegio Sindacale.

Nel caso non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea nomina il Collegio Sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, in modo comunque che sia assicurato il rispetto delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti in materia di equilibrio tra i generi. La presidenza del Collegio Sindacale spetta in tali ultimi casi, rispettivamente, al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata dall'Assemblea nel caso non sia stata presentata alcuna lista.

5.2. Determinazione del compenso complessivo per ciascun anno di mandato dei membri del Collegio Sindacale.

Ai sensi dell'art. 2402 del Codice Civile, l'Assemblea determina il compenso spettante ai Sindaci Effettivi. Si ricorda che i compensi annui lordi dei componenti del Collegio Sindacale in scadenza sono stati fissati dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2021 in Euro 34.000 lordi annui per ciascun Sindaco Effettivo, ed Euro 45.000 lordi annui per il Presidente del Collegio Sindacale.

Si ricorda che, in conformità al Codice di Corporate Governance adottato da Borsa Italiana, cui la Società aderisce, il compenso del Collegio Sindacale deve essere adeguato alla competenza, alla professionalità e all'impegno richiesti dalla rilevanza del ruolo ricoperto, nonché alle caratteristiche dimensionali e settoriali della Società e della sua situazione. Il Consiglio di Amministrazione della Società in scadenza si astiene dal formulare specifiche proposte a tal riguardo e invita gli Azionisti pertanto a determinare il compenso dei componenti del Collegio Sindacale di Tinexta S.p.A. sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli aventi diritto.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione uscente di Tinexta S.p.A., raccomanda agli Azionisti di voler esercitare tempestivamente i diritti di candidatura alla carica di Sindaci della Società loro attribuiti da legge e Statuto e di voler presentare, unitamente alle liste, proposte accessorie sulla persona del Presidente e sui compensi dei componenti al fine di consentire un esercizio informato del diritto di voto da parte degli Azionisti che interverranno in Assemblea tramite Rappresentante Designato sul presente punto all'ordine del giorno.

* * *

Tutto ciò premesso, l'Assemblea viene invitata a provvedere, in base alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari e dello Statuto, alla nomina dei membri del Collegio Sindacale e del Presidente dello stesso, per gli esercizi 2024-2026, e dunque sino all'Assemblea di approvazione del bilancio dell'ultimo di tali esercizi, e a determinare la retribuzione dei membri effettivi del Collegio Sindacale.

Roma, 7 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

