



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA

DEGLI AZIONISTI DI TINEXTA S.P.A.

CONVOCATA PER IL GIORNO

22 APRILE 2026 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. (la "**Società**") all'indirizzo www.tinexta.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato eMarket 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 convocata per il giorno 22 aprile 2026 alle ore 14:30, in unica convocazione.

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2026 e sui compensi corrisposti nell'esercizio 2025:

- 2.1 approvazione della prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.lgs. n. 58/1998;**
- 2.2 deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. n. 58/1998.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione vi sottopone la proposta di approvazione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti (la "**Relazione sulla Remunerazione**") redatta in conformità a quanto previsto dall'art. 123-ter del TUF, dall'art. 84-*quater* e dall'Allegato 3A, Schema 7-*bis* del Regolamento Emittenti e dell'art. 5 del Codice di *Corporate Governance* adottato dal Comitato per la *corporate governance* di Borsa Italiana S.p.A. (il "**Codice**"), cui la Società aderisce.

L'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio è chiamata ad approvare, con voto vincolante, la politica di remunerazione illustrata nella prima sezione della Relazione sulla Remunerazione e a deliberare in senso favorevole o contrario sulla seconda sezione della stessa. Quest'ultima deliberazione non è vincolante.

La Relazione sulla Remunerazione è messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede

Tinexta S.p.A.

Piazzale Flaminio 1/B, 00196 Roma, Italia
T +39 06 42012631
tinexta.com

P.IVA 10654631000 REA n. 1247386
Cap. Soc. sottoscritto e versato € 47.207.120,00



legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società. Alla stessa pertanto si rinvia.

2.1 Approvazione della prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del D.lgs. n. 58/1998

La prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali, dei dirigenti con responsabilità strategiche e – fermo restando quanto previsto dall'articolo 2402 del Codice Civile – dei componenti degli organi di controllo – con riferimento all'esercizio 2025 e della durata di 1 anno, nonché le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

In particolare, la prima sezione illustra la politica sulla remunerazione:

- indicando come essa contribuisce alla strategia aziendale, al perseguimento degli interessi a lungo termine e alla sostenibilità della Società, tenendo conto del compenso e delle condizioni di lavoro dei dipendenti della Società;
- nella quale sono definite le diverse componenti della remunerazione e gli obiettivi di *performance* finanziari e non finanziari;
- specificando gli elementi della politica stessa ai quali, in presenza di circostanze eccezionali, è possibile derogare temporaneamente e le condizioni procedurali in base alle quali la deroga può essere applicata.

Alla luce di quanto precede sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tinexta S.p.A.

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,*
- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter del TUF, come successivamente modificato e integrato, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto vincolante sulla prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti*

delibera

- *di approvare la sezione prima della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999.”*

Tinexta S.p.A.

Piazzale Flaminio 1/B, 00196 Roma, Italia
T +39 06 42012631
tinexta.com

P.IVA 10654631000 REA n. 1247386
Cap. Soc. sottoscritto e versato € 47.207.120,00



2.2 Deliberazioni inerenti alla seconda sezione della relazione, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D.lgs. n. 58/1998

La seconda sezione della Relazione sulla Remunerazione fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione dei soggetti sopra indicati quali destinatari della politica e illustra analiticamente i compensi ad essi corrisposti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate.

In particolare, la seconda sezione: (i) fornisce una rappresentazione delle voci che compongono la remunerazione corrisposta nell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2025, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione relativa all'esercizio di riferimento; (ii) fornisce una rappresentazione analitica dei compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società collegate e controllate (a) su base nominativa per quanto riguarda i componenti degli organi di amministrazione e di controllo e il Direttore Generale di Tinexta; e (b) su base aggregata, per quanto riguarda gli altri dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo Tinexta diversi da quelli indicati nel precedente punto (a); (iii) illustra come la Società ha tenuto conto del voto espresso l'anno precedente sulla seconda sezione.

Alla luce di quanto precede sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Tinexta S.p.A.

- *preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,*
- *considerato che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del TUF, come successivamente modificato e integrato, l'Assemblea è chiamata a esprimere un voto non vincolante sulla seconda Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti*

delibera

- *in senso favorevole sulla seconda sezione della relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti redatta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999."*

Roma, 5 marzo 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Enrico Salza

Tinexta S.p.A.

Piazzale Flaminio 1/B, 00196 Roma, Italia
T +39 06 42012631
tinexta.com

P.IVA 10654631000 REA n. 1247386
Cap. Soc. sottoscritto e versato € 47.207.120,00