

DIRECTA SIM S.p.A.
Via Bruno Buozzi n. 5 – TORINO
CAPITALE SOCIALE: € 7.500.000 interamente versato
Registro delle Imprese di Torino, codice fiscale e partita IVA n. 06837440012
Iscrizione all'Albo delle SIM n. 59

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

In data 7 maggio 2025, alle ore 10,00, presso lo Studio Segre in Torino, Via Valeggio n. 41, si è riunita, in seconda convocazione (essendo andata deserta la prima convocazione del 29 aprile 2025, come risulta da separato verbale), l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di "Directa Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A." (di seguito "Directa SIM S.p.A." o la "Società"), per discutere e deliberare sul seguente:

Ordine del Giorno

1. *Bilancio individuale d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti:*
 - a) *approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024;*
 - b) *destinazione del risultato di esercizio.*
2. *Esame e approvazione della Politica in materia di remunerazione e incentivazione. Delibere inerenti e conseguenti.*
3. *Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente. Delibere inerenti e conseguenti.*

Ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale, assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Prof. Massimo SEGRE, il quale constata e dà atto che:

- l'Assemblea degli Azionisti è stata regolarmente convocata ai sensi di legge e di Statuto con avviso pubblicato per esteso sul sito internet della Società e per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 14 aprile 2025;
- le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sulle materie all'ordine del giorno, contenenti il testo integrale delle proposte di deliberazione sottoposte all'approvazione dell'odierna Assemblea, sono state messe a disposizione presso la sede legale e sul sito internet della Società in data 14 aprile 2025;
- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'Assemblea;
- la Società ha deciso di avvalersi della facoltà prevista dall'art. 14 dello Statuto Sociale, prevedendo che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies.1 del D.Lgs. n. 58/1998 (il "TUF"), al quale possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies del TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del TUF. L'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto al voto si svolgerà, pertanto, senza accesso ai locali assembleari;
- la Società ha conseguentemente affidato l'incarico di rappresentare gli Azionisti a STUDIO SEGRE S.r.l. (il "Rappresentante Designato"). I moduli per il conferimento delle deleghe e delle istruzioni di voto al Rappresentante Designato sono stati resi disponibili presso la sede legale e sul sito internet della Società;
- il Rappresentante Designato ha reso noto che, nel caso in cui si verificano circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'Assemblea, STUDIO SEGRE S.r.l., pur non avendo alcun interesse proprio rispetto alle citate proposte, in via cautelativa non esprimerà un voto difforme da quello indicato nelle istruzioni poiché, in

considerazione (i) dei rapporti contrattuali in essere, riguardanti in particolare la tenuta del libro soci e l'assistenza tecnica in sede assembleare e i relativi servizi accessori, (ii) del fatto che il Presidente del Consiglio di Amministrazione di Directa SIM S.p.A. ricopre al contempo la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione di STUDIO SEGRE S.r.l., (iii) del fatto che FUTURO S.r.l., azionista rilevante di DIRECTA SIM S.p.A., è società controllata in ultima istanza dal Prof. Massimo SEGRE il quale al contempo controlla in ultima istanza STUDIO SEGRE S.r.l. e (iv) che MI.MO.SE. S.p.A. è un Azionista di DIRECTA SIM S.p.A. e al contempo è Socio Unico di STUDIO SEGRE S.r.l., potrebbe essere considerata in una delle condizioni indicate nell'art. 135-decies, comma 2, del TUF;

- la Società ha altresì previsto che tutti i soggetti legittimati o autorizzati a vario titolo a partecipare all'Assemblea potranno intervenire anche mediante mezzi di comunicazione a distanza;
- a cura del personale dalla medesima autorizzato, è stata accertata la rispondenza delle deleghe rilasciate dagli intervenuti al Rappresentante Designato ai sensi della vigente disciplina normativa e regolamentare;
- il capitale sociale interamente versato di euro 7.500.000,00 è diviso in n. 18.750.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,40 cadauna;
- il Rappresentante Designato ha ricevuto deleghe e subdeleghe da parte di n. 5 azionisti rappresentanti n. 9.979.286 azioni, pari al 53,223% del capitale sociale.

Nessuno avendo manifestato obiezioni, il Presidente invita la Dr.ssa Noemi MONDO, presente presso il luogo di convocazione, a fungere da Segretario verbalizzante.

Fornisce quindi le informazioni preliminari alla trattazione delle materie poste all'ordine del giorno e, in particolare, comunica che:

- le azioni della Società sono attualmente negoziate presso il sistema di scambi organizzati Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- per il Consiglio di Amministrazione partecipano, oltre a sé medesimo, i Signori:
Dr. Andrea BUSI – Amministratore Delegato (*in videoconferenza*)
Dr.ssa Irene BALLINI – Consigliere (*in videoconferenza*)
Dr.ssa Alessandra CAVAGNETTO – Consigliere (*in videoconferenza*)
Ing. Mario FABBRI – Consigliere (*in videoconferenza*)
Dr.ssa Noemi MONDO – Consigliere
Rag. Cataldo PICCARRETA – Consigliere (*in videoconferenza*),
mentre ha giustificato la propria assenza il Vice Presidente, Avv. Antonio SPALLANZANI;
- per il Collegio Sindacale partecipano i Signori:
- Dr. Salvatore REGALBUTO, Presidente (*in videoconferenza*)
Dr.ssa Emanuela CONGEDO, Sindaco Effettivo (*in videoconferenza*)
Dr.ssa Francesca SCARAZZAI, Sindaco Effettivo (*in videoconferenza*)
- alla data odierna, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute e dalle altre informazioni a disposizione della Società, l'elenco nominativo degli azionisti titolari di una partecipazione diretta o indiretta, pari o superiore al 5% del capitale sociale, è il seguente:
 - BONOMINI Riccardo, titolare di n. 1.049.500 azioni, pari al 5,597% del capitale sociale;
 - FABBRI Mario, titolare di n. 1.685.714 azioni, pari all'8,990% del capitale sociale;
 - GRINZA Andrea, titolare di n. 1.890.000 azioni, pari al 10,080% del capitale sociale;
 - SEGRE Massimo, titolare, indirettamente, di complessive n. 9.920.286 azioni, pari al 52,908% del capitale sociale, di cui n. 9.376.286 azioni, pari al 50,007% del capitale sociale, tramite FUTURO S.r.l. e n. 544.000 azioni, pari al 2,901% del capitale sociale, tramite MI.MO.SE. S.p.A.;
 - TEDESCHI Vincenzo, titolare di n. 1.109.000 azioni, pari al 5,915% del capitale sociale;
- la Società non possiede azioni proprie;
- l'elenco nominativo degli Azionisti intervenuti mediante il Rappresentante Designato all'odierna Assemblea, con specificazione delle azioni possedute, è allegato al presente verbale

sotto la lettera A) per costituirne parte integrante e sostanziale;

- l'elenco di coloro che hanno espresso voto favorevole, contrario o si sono astenuti su ciascuna delibera è allegato al presente verbale sotto la lettera B) per costituirne parte integrante e sostanziale.

Il Presidente, accertata l'identità e la legittimazione dei partecipanti, verificato che ai medesimi è consentito interagire liberamente nella discussione e nella votazione, dichiara pertanto l'odierna Assemblea Ordinaria validamente costituita in seconda convocazione e atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Passando quindi alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno: *"Bilancio individuale d'esercizio al 31 dicembre 2024 e destinazione del risultato di esercizio. Presentazione bilancio consolidato al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti: a) approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024; b) destinazione del risultato di esercizio"*, il Presidente ricorda preliminarmente come il fascicolo contenente il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, corredato della relazione sulla gestione nonché delle relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale sia stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Società.

Pertanto, al fine di snellire i lavori assembleari, propone di omettere la lettura della suddetta documentazione.

Nessuno opponendosi, il Presidente fornisce invece lettura della proposta di delibera relativa all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Società, che qui di seguito integralmente si ritrascrive:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Directa SIM S.p.A.:

- *esaminati il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*
- *preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

delibera

- *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024".*

Il Presidente pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera e chiede al Rappresentante Designato se vi sono azioni da considerare temporaneamente come non votanti.

Il Rappresentante Designato dichiara che non ve ne sono e che non vi sono variazioni al numero di deleghe dal medesimo portate rispetto all'ultima rilevazione. Comunica quindi le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 5 azionisti e n. 9.979.286 voti favorevoli;
- nessun voto contrario;
- nessun voto astenuto.

Il Presidente dichiara pertanto che il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 risulta approvato all'unanimità con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B). Il Presidente procede quindi fornendo lettura della proposta di delibera relativa alla destinazione del risultato d'esercizio, contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Società, che qui di seguito integralmente si ritrascrive:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Directa SIM S.p.A.:

- *esaminati il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 e le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di*

Revisione;

- *preso atto del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione;*

delibera

- *di destinare l'utile netto conseguito nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, pari a Euro 11.154.605, alle seguenti voci:*
 - o *al dividendo di Euro 0,30 per ciascuna delle n° 18.750.000 azioni in circolazione, per un totale di Euro 5.625.000;*
 - o *al conto utili portati a nuovo per i residui Euro 5.529.605”.*

Il Presidente propone di fissare lo stacco della cedola al 19 maggio 2025, la *record date* al 20 maggio 2025 e la distribuzione al 21 maggio 2025.

Il Presidente pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera e chiede al Rappresentante Designato se vi sono azioni da considerare temporaneamente come non votanti.

Il Rappresentante Designato dichiara che non ve ne sono e che non vi sono variazioni al numero di deleghe dal medesimo portate rispetto all'ultima rilevazione. Comunica quindi le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 5 azionisti e n. 9.979.286 voti favorevoli;
- nessun voto contrario;
- nessun voto astenuto.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di destinazione del risultato di esercizio risulta approvata all'unanimità con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B).

Il Presidente procede quindi con la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno: *“Esame e approvazione della Politica in materia di remunerazione e incentivazione. Delibere inerenti e conseguenti”*, ricordando preliminarmente come (i) la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, contenente la proposta di delibera da sottoporre all'approvazione dell'odierna Assemblea; (ii) il Piano di Incentivazione Annuale 2025, corredato dalla Politica sul processo di identificazione del Personale più rilevante 2025 e (iii) il Resoconto sull'applicazione del Piano di Incentivazione Annuale 2024, siano stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Società.

Pertanto, al fine di snellire i lavori assembleari, propone di omettere la lettura della suddetta documentazione.

Nessuno opponendosi, il Presidente fornisce invece lettura della proposta di delibera relativa alla Politica in materia di remunerazione e incentivazione e al Resoconto sull'applicazione del Piano di Incentivazione Annuale 2025, che qui di seguito integralmente si ritrascrive:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Directa SIM S.p.A.:

- *esaminato il contenuto della politica in materia di remunerazione e incentivazione;*
- *tenuto conto di quanto esposto nei documenti “Piano di Incentivazione” e “Politica per l'individuazione del Personale più Rilevante”, riferiti all'esercizio 2025;*
- *tenuto altresì conto di quanto esposto nel “Resoconto sull'applicazione del Piano di Incentivazione 2024”;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*
delibera
- *di approvare la Politica in materia di remunerazione e incentivazione di Directa SIM S.p.A. e del gruppo ad essa facente capo per l'esercizio 2025 e le inerenti modalità attuative, il tutto come descritto nei documenti “Piano di Incentivazione Annuale” e “Politica per l'individuazione del Personale più Rilevante”;*

- di prendere atto e approvare il contenuto della relazione di remunerazione avente ad oggetto l'informativa annuale sull'attuazione del sistema di remunerazione ed incentivazione nell'esercizio 2024 di Directa SIM S.p.A. e del gruppo ad essa facente capo, il tutto come descritto nel documento "Resoconto sull'applicazione del Piano di Incentivazione 2024";
- di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e alle formalità e agli atti a queste connessi e/o conseguenti, ivi compreso quello di introdurre nella stessa eventuali variazioni o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune in relazione a richieste o raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza o della società di gestione del mercato".

Il Presidente pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera e chiede al Rappresentante Designato se vi sono azioni da considerare temporaneamente come non votanti.

Il Rappresentante Designato dichiara che non ve ne sono e che non vi sono variazioni al numero di deleghe dal medesimo portate rispetto all'ultima rilevazione. Comunica quindi le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

- n. 4 azionisti e n. 9.973.786 voti favorevoli;
- n. 1 azionista e n. 5.500 voti contrari;
- nessun voto astenuto.

Il Presidente dichiara pertanto che la Politica in materia di remunerazione e incentivazione di Directa SIM S.p.A. e del gruppo ad essa facente capo per l'esercizio 2025, nonché la relazione di remunerazione avente ad oggetto l'informativa annuale sull'attuazione del sistema di remunerazione ed incentivazione nell'esercizio 2024 di Directa SIM S.p.A. e del gruppo ad essa facente capo, risultano approvate a maggioranza con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B).

Il Presidente procede quindi con la trattazione del terzo e ultimo punto all'ordine del giorno: "Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della precedente. Delibere inerenti e conseguenti", ricordando preliminarmente come la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, contenente la proposta di delibera da sottoporre all'approvazione dell'odierna Assemblea, sia stata messa a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet della Società.

Pertanto, al fine di snellire i lavori assembleari, propone di ometterne la lettura.

Nessuno opponendosi, il Presidente fornisce invece lettura della proposta di delibera relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie, che qui di seguito integralmente si ritrascrive:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Directa SIM S.p.A.:

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,
- avute a mente le disposizioni degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, dell'art. 132 del D.Lgs. n. 58/98, dell'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, del Regolamento UE 596/2014 e del Regolamento Delegato UE n. 2016/1052,

delibera

1. di revocare la deliberazione di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti in data 23 aprile 2024;
2. di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione pro tempore, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Directa SIM S.p.A., per le finalità di cui alla predetta 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:
 - il numero massimo di azioni acquistate, tenuto conto delle azioni Directa SIM S.p.A. di volta

- in volta possedute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà essere complessivamente superiore al 10% del capitale sociale della Società;*
- *gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario non inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, fermo restando il corrispettivo massimo pari, in ogni caso, a Euro 4.000.000 (quattro milioni), 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 Directa SIM 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 e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente fra loro e con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, 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 di Amministrazione 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 all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, il potere di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 del codice civile, 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;*
5. *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge, 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 alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore e*

a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti”.

Il Presidente pone quindi in votazione la suddetta proposta di delibera e chiede al Rappresentante Designato se vi sono azioni da considerare temporaneamente come non votanti.

Il Rappresentante Designato dichiara che non ve ne sono e che non vi sono variazioni al numero di deleghe dal medesimo portate rispetto all'ultima rilevazione. Comunica quindi le istruzioni di voto ricevute e precisamente:

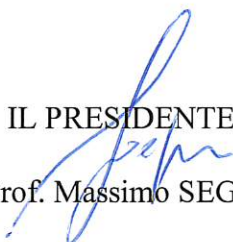
- n. 5 azionisti e n. 9.979.286 voti favorevoli;
- nessun voto contrario;
- nessun voto astenuto.

Il Presidente dichiara pertanto che la proposta di delibera relativa all'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni proprie risulta approvata all'unanimità con i voti sopra riportati e come risulta specificato nell'elenco allegato sotto la lettera B).

Null'altro essendovi da discutere e deliberare, il Presidente dichiara sciolta la seduta alle ore 10,25 circa.

Torino, 7 maggio 2025

IL PRESIDENTE


Prof. Massimo SEGRE

IL SEGRETARIO


Dr.ssa Noemi MONDO