

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 2 MAGGIO 2022

Il giorno 2 maggio 2022 presso lo studio del Notaio Diletta Girardi di Milano, Via Sant'Antonio 11, si è riunita, in seconda convocazione, l'Assemblea ordinaria della società Portobello S.p.A. (la "Società" o "Portobello").

Alle ore 17.15 assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dello Statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale dichiara aperta la seduta.

Il Presidente comunica che l'Assemblea degli Azionisti della Società, in sede ordinaria, è stata regolarmente convocata per il giorno 29 aprile 2022 alle ore 17.00, in prima convocazione, presso lo studio del Notaio Diletta Girardi di Milano, Via Sant'Antonio 11 e, occorrendo, per il giorno 2 maggio 2022, in seconda convocazione, stesso luogo ed ora, come da preavviso pubblicato sul sito internet della Società in data 5 aprile 2022 e con le altre modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché su Italia Oggi, con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, corredato della relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Integrazione del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Approvazione del piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2022 – 2024" destinato ai dipendenti di Portobello o di eventuali società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La Società ha deciso di avvalersi della facoltà stabilita dall'art. 106, commi 4 e 5 del Decreto Legge 17 marzo 202 n.1, di prevedere che l'intervento dei Soci in Assemblea avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. n. 58/1998 (il "Rappresentante Designato"), senza la partecipazione fisica da parte dei Soci. La Società ha incaricato, quale Rappresentante Designato per codesta Assemblea, Computershare S.p.A., come riportato sull'avviso di convocazione. Il Presidente - presente fisicamente - fa constatare che, oltre a sé medesimo nell'anzidetta qualità, è accertata e fatta accertare la presenza (in video conferenza), considerando che l'Assemblea convenzionalmente convocata è tenuta presso lo studio del Notaio Diletta Girardi di Milano, Via Sant'Antonio 11, (i)

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

dell'Amministratore delegato Simone Prete, (ii) del Consigliere Mirco Di Giuseppe, (iii) del Consigliere Emanuele Ferrari; (iv) la presenza dell'intero Collegio Sindacale.

Il Presidente informa che:

- per il Collegio Sindacale sono presenti (in video conferenza) il Presidente rag. Vincenzo Rappoli, il Sindaco Effettivo dott. Franco Federici e il Sindaco Effettivo dott. Gianluca Pellegrino.

- per il rappresentante designato Computershare S.p.A: Sara Garzotto.

È altresì presente (fisicamente) l'avv. Enrico Mariani, che supporta la Società nelle funzioni di segreteria societaria.

Il Presidente propone di disegnare, con il consenso degli intervenuti, nella persona dell'avv. Enrico Mariani, il Segretario della riunione, che darà luogo alla verbalizzazione dei lavori assembleari. L'avv. Enrico Mariani, presente fisicamente, ringrazia e accetta.

Il Presidente comunica che, riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti prescritti dalle vigenti norme di legge e regolamentari. In particolare, la documentazione assembleare, ivi inclusa la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021, la relazione annuale consolidata al 31 dicembre 2021 e la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle materie poste all'ordine del giorno.

Il Presidente informa i presenti che non sono pervenute richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF.

A questo punto dell'adunanza, il Presidente constata e dà atto che sono rappresentate, tramite il Rappresentante Designato, n. 1.458.737 azioni ordinarie, pari al 45,06 % del capitale sociale, riferibili a n. 15 Azionisti che hanno conferito delega a tale soggetto.

Comunica inoltre che è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe alle vigenti disposizioni e che l'elenco nominativo dei partecipanti alla presente Assemblea, con specificazione delle azioni possedute, costituirà allegato del verbale assembleare.

Il Presidente dichiara quindi l'odierna Assemblea regolarmente costituita in sede ordinaria in seconda convocazione e idonea a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente ricorda che il capitale sociale ammonta a Euro 619.490,40 ed è suddiviso da n. 3.236.902 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Ricorda che le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni presso Euronext Growth Milan. Comunica che, per quanto a sua conoscenza, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi di legge e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 5% (cinque%) del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

- Simone Prete, titolare di numero 692.070 (seicentonovantaduemilasettanta) azioni pari al 21,38% (ventuno virgola trentotto per cento) del capitale sociale
- Stefano Caporicci, titolare di numero 600.000 (seicentomila) azioni pari al 18,54% (diciotto virgola cinquantaquattro per cento) del capitale sociale
- Finnat Fiduciaria S.p.A., titolare di 300.000 (trecentomila) azioni pari al 9,27 (nove virgola ventisette per cento) del capitale sociale
- Pietro Peligra, titolare di numero 466.070 (quattrocentosessantaseimilasettanta) azioni pari al 14,40% del capitale sociale (quattordici virgola quaranta per cento)
- Hi Capital Advisors Ltd, titolare di 271.500 (duecentosettantunomilacinquecento) azioni pari al 8,39% del capitale sociale (otto virgola trentanove per cento)
- Roberto Panfili, titolare di numero 218.450 (duecentodiciottomilaquattrocentocinquanta) azioni pari al 6,75% (sei virgola settantacinque per cento) del capitale sociale

Inoltre, informa che ai sensi dello Statuto Sociale ogni azione dà diritto ad un voto, che non risultano alla Società situazioni di carenza di legittimazione al voto degli Azionisti intervenuti, né patti parasociali aventi ad oggetto azioni di Portobello.

Il Presidente comunica alcune modalità tecniche di svolgimento dei lavori Assembleari e di svolgimento delle votazioni. In particolare, informa che le deleghe sono state ricevute da Computershare S.p.A., con le modalità indicate nell'avviso di convocazione e negli appositi moduli di delega disponibili sul sito internet della Società.

I risultati delle votazioni riguardanti tutti i punti all'ordine del giorno della presente Assemblea saranno forniti da Computershare S.p.A., nell'ambito dell'assistenza operativa per la gestione delle attività assembleari.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Ai sensi del Regolamento UE n. 2016/679, recante la disciplina in materia di trattamento dei dati personali, i dati dei partecipanti all'Assemblea vengono raccolti e trattati dalla Società esclusivamente ai fini dell'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari previsti dalla normativa vigente.

Infine, comunica che, relativamente alla trattazione dei punti all'ordine del giorno dell'Assemblea, ometterà per tutti i punti all'ordine del giorno la lettura integrale dei documenti di riferimento, dal momento che tutti i documenti assembleari sono stati messi a disposizione del pubblico nei modi e nei termini di legge previsti ed anche in conformità alla prassi seguita nelle precedenti assemblee.

A questo punto il Presidente passa alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno** della presente Assemblea.

Il Presidente riepiloga in via sintetica i principali risultati del progetto di bilancio:

- Utile di esercizio 9.076.811 di euro (5.954.646 di euro al 31 dicembre 2020)
- Valore della produzione +36,3% pari a 87,2 milioni di euro (64,0 milioni di euro al 31 dicembre 2020)
- EBITDA +52,3% pari a 16,6 milioni di euro (10,9 milioni di euro al 31 dicembre 2020)
- EBIT +64,6% pari a 14,1 milioni di euro (8,6 milioni di euro al 31 dicembre 2020)
- Risultato netto +52,4% pari a 9,1 milioni di euro (6 milioni di euro al 31 dicembre 2020)
- Posizione finanziaria netta negativa per circa 17,7 milioni di euro (13,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2020)

Il Presidente ricorda, inoltre, che la Relazione predisposta dalla Società di Revisione di Portobello e la Relazione del Collegio Sindacale nonché la Relazione sulla gestione sono state regolarmente pubblicate nei termini di legge insieme alla documentazione di bilancio e pertanto ne viene omessa la rispettiva lettura.

Passa comunque la parola al Presidente del Collegio Sindacale per i suoi eventuali commenti sulla Relazione del Collegio stesso.

Il Presidente del Collegio Sindacale espone una sintesi di quanto riportato nella Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2021.

A questo punto il Presidente dà atto che il quorum costitutivo da lui comunicato all'inizio dell'Assemblea è rimasto invariato e che sono ammesse al voto 45,06% azioni pari al 100% delle azioni rappresentate in aula; pone quindi in votazione la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria di Portobello S.p.A.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e la relazione sulla gestione,*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

delibera:

1) approvare il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e dalla società di revisione nonché della relativa documentazione accessoria;

2) di destinare l'utile di esercizio di Portobello al 31 dicembre 2021, pari a euro 9.076.811 come segue:

- euro 17.160 alla riserva legale;

- euro 9.059.651 alla riserva straordinaria;

3) di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021 e la relativa documentazione accessoria;

4) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione pro-tempore, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile"

Il Presidente invita a questo punto il Rappresentante Designato della Società, se vuole prendere la parola, a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta e invita il Rappresentante Designato della Società, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

Il Rappresentante designato dichiara che hanno partecipato alla votazione n. 15 legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 1.458.737 azioni ordinarie complessivamente pari al 45,06 % del capitale sociale e comunica le istruzioni di voto ricevute.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara conclusa la votazione e comunica i risultati:

- n. 1.458.737 azioni, rappresentanti il 100% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed il 45,06% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti, nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di approvazione del bilancio di esercizio di Portobello al 31 dicembre 2021 e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio sono state approvata all'unanimità.

Il Presidente passa alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** relativo all'integrazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 2401 cod. civ.

Il Presidente rammenta che a seguito delle dimissioni rassegnate in data 30 aprile 2021 del dott. Piero Pagani e, in pari data della dottoressa Maria Paola Tocci, dalla carica, rispettivamente, di Sindaco Effettivo e Sindaco Supplente del Collegio Sindacale di Portobello, in conformità a quanto previsto dall'art. 2401 cod. civ. e dall'art. 26 dello Statuto sociale, è subentrato il dott. Gianluca Pellegrino, già Sindaco Supplente nella carica di Sindaco Effettivo.

Il Presidente ricorda che: (a) ai sensi di legge, i sindaci subentrati in sostituzione dei sindaci cessati restano in carica fino all'assemblea successiva, la quale è tenuta a procedere alle nomine necessarie nel rispetto delle prescrizioni normative applicabili e (b) nel caso in cui l'Assemblea non dovesse confermare il dott. Gianluca Pellegrino alla carica di Sindaco Effettivo, il medesimo tornerà a ricoprire il ruolo di Sindaco Supplente.

Il Presidente dà atto che il Consiglio di Amministrazione ha apprezzato la professionalità e le competenze del dott. Pellegrino e pertanto, il Consiglio di Amministrazione propone di confermarlo stabilmente alla carica di Sindaco Effettivo della Società. Alla luce di quanto sopra, l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a procedere all'integrazione del Collegio Sindacale mediante la nomina di due nuovi Sindaci Supplenti.

I Sindaci così nominati scadranno insieme con quelli attualmente in carica, nominati dall'Assemblea della Società tenutasi il 19 aprile 2021 e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023.

Il Presidente ricorda, inoltre, che, ai sensi dell'art. 26.15 dello Statuto, in caso di nomina dei Sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del Collegio sindacale – come nel caso di specie –, non trovano applicazione le disposizioni statutarie e di legge previste per il rinnovo dell'intero Collegio sindacale (i.e. nomina mediante il meccanismo del voto di lista). Pertanto, la votazione della/le proposta/e ricevuta/e avverrà con votazione a maggioranza relativa, in particolare, senza vincolo di lista.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Il Presidente informa che nei termini di legge e di Statuto sono state inviate alla Società le proposte del socio Simone Prete nonché le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'inesistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge, dai regolamenti e dallo statuto unitamente un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione delle cariche di amministrazione e controllo ricoperte in altre società.

Il Presidente comunica i seguenti candidati:

Sindaci Effettivi:

- Dott. Gianluca Pellegrino

Sindaci Supplenti:

- Dott. Luigi Troiani

- Dott. Massimo Anticoli

A questo punto il Presidente dà atto che il quorum costitutivo da lui comunicato all'inizio dell'Assemblea è rimasto invariato e che sono ammesse al voto 45,06 % azioni pari al 100% delle azioni rappresentate in aula; pone quindi in votazione la seguente proposta:

"L'Assemblea ordinaria di Portobello S.p.A.

- vista la Relazione illustrativa degli Amministratori nonché la documentazione messa a disposizione dalla Società con riferimento alle candidature pervenute,

delibera:

5) di nominare quale Sindaco Effettivo della Società, il Dott. Gianluca Pellegrino, nato a Roma, il giorno 8 giugno 1969, codice fiscale PLLGLC69H08H501G;

6) di nominare quali Sindaci Supplenti della Società, il Dott. Luigi Troiani nato a Roma, il 13 maggio 1963, codice fiscale TRNLGU63E13H501W e il Dott. Massimo Anticoli nato a Roma, il 18 maggio 1967, codice fiscale NTCMSM67E18H501V, che resteranno in carica fino all'Assemblea di approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2023."

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta e invita il Rappresentante Designato della Società, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

Il Rappresentante Designato dichiara che hanno partecipato alla votazione della proposta di delibera n. 5 n. 15 legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 1.458.737 azioni ordinarie complessivamente pari al 45,06 % del capitale sociale e comunica le istruzioni di voto ricevute.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara conclusa la votazione e comunica i risultati:

- n. 1.458.737 azioni, rappresentanti il 100% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed il 45,06% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole alla proposta di delibera n. 5;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti, nessuno.

Il Rappresentante Designato dichiara che hanno partecipato alla votazione della proposta di delibera n. 6 n. 15 legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 1.458.737 azioni ordinarie complessivamente pari al 45,06 % del capitale sociale e comunica le istruzioni di voto ricevute.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara conclusa la votazione e comunica i risultati:

- n. 1.458.737 azioni, rappresentanti il 100% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed il 45,06% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole alla proposta di delibera n. 6;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti, nessuno.

Il Presidente comunica che la proposta di nominare il Dott. Pellegrino quale *Sindaco Effettivo della Società* nonché il Dott. Troiani e il Dott. Anticoli quale *Sindaci Supplenti della Società* sono state approvate all'unanimità e precisa che i Sindaci nominati hanno già preliminarmente dichiarato che, ove eletti, accettano la carica loro conferita.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno relativo all'approvazione del piano di Stock Grant denominato "Stock Grant Plan 2022-2024" (il "**Piano di Stock Grant**" o il "**Piano di SG**") destinato ai dipendenti di Portobello o di eventuali società controllate (i "**Beneficiari SG**").

Il Presidente rammenta che il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione ai Beneficiari SG del diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie dell'Emittente, previo raggiungimento di prestabiliti obiettivi di *performance* di Portobello e/o personali per ciascuna delle 3 distinte tranche previste dal Piano di SG. Il Piano di SG, in linea con le prassi diffuse sui mercati finanziari, costituisce, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, uno strumento di incentivazione, fidelizzazione ed attrazione dei Beneficiari SG, essendo al contempo volto a (i) realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore della Società da parte di risorse che, a giudizio dell'Organo Amministrativo medesimo, possano contribuire alla crescita e allo sviluppo di Portobello, nonché (ii) allineare gli interessi di tali soggetti - considerati strategici per la Società - a quelli degli Azionisti, orientando per l'effetto il loro operato verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo periodo.

Il Presidente ricorda ai presenti che il Consiglio di Amministrazione della Società ritiene che il Piano di Stock Grant costituisca un utile strumento di *retention* ed *attraction* del personale dipendente dell'Emittente e delle eventuali future società controllate, in quanto risulta idoneo, *inter alia*, a: (i) incentivare le risorse chiave, favorendone (a) la fidelizzazione attraverso l'attribuzione di azioni ordinarie della Società, condizione che, per natura, favorisce l'allineamento degli interessi dei Beneficiari SG con quegli degli Azionisti in un orizzonte di medio-lungo termine, e (b) il miglioramento della *performance* attraverso la programmazione di obiettivi finalizzati al miglioramento ultimo della *performance* di Portobello, al raggiungimento dei quali saranno assegnate le azioni Portobello, (ii) legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società nel medio-lungo periodo, ed (iii) introdurre politiche di *retention* e di *attraction* volte a fidelizzare le risorse chiave e ad incentivarne la permanenza nella Società e/o nelle eventuali società controllate nonché ad attrarre di nuove, migliorando la competitività di Portobello sul mercato del lavoro.

Quanto alle modalità di attuazione del Piano di Stock Grant, il Presidente informa che il Piano di SG ha per oggetto l'attribuzione gratuita di complessivi massimi n. 90.000 diritti, ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, un'azione ordinaria Portobello (i "**Diritti**"), condizionatamente alla relativa maturazione,

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

ovvero al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* della Società e/o personali di volta in volta stabiliti per ciascun Beneficiario SG, nel rispetto dei termini e alle condizioni di cui al Piano di Stock Grant. I Diritti saranno attribuiti ai Beneficiari SG a titolo personale, non saranno trasferibili né disponibili *inter vivos* e non potranno essere costituiti in pegno né in garanzia. Per dare esecuzione a quanto precede, il Presidente informa che si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito ad un aumento gratuito del capitale sociale di Portobello, in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ., mediante l'emissione di massime n. 90.000 azioni ordinarie Portobello prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (pari al numero massimo di Diritti disponibili) a servizio del Piano SG, fermo restando che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute nel portafoglio titoli in virtù dell'autorizzazione di cui all'art. 2357 cod. civ. per servire il Piano di SG.

Il Presidente rammenta che la proposta relativa al predetto aumento del capitale sociale sarà sottoposta all'esame e deliberazione dell'Assemblea in seduta straordinaria quale secondo argomento posto all'ordine del giorno.

Il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione dei Diritti complessivamente attribuibili in 3 distinte *tranche* corrispondenti ai 3 distinti esercizi sociali in cui si articola il piano e che si chiuderanno dunque rispettivamente al 31 dicembre 2022, 2023 e 2024 (le "**Tranche**"). Per ciascuna *Tranche* dovranno essere conseguiti da ciascun Beneficiario SG gli obiettivi di *performance* della Società e/o personali, annuali, predeterminati e misurabili, cui è subordinata la maturazione dei Diritti e quindi l'assegnazione delle relative Azioni. Detti obiettivi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, se del caso su indicazione dell'Amministratore Delegato, potendosi pertanto optare, con riferimento ad ogni singolo Beneficiario SG e/o a ciascuna *Tranche*, per la determinazione di soli obiettivi di *performance* della Società, di soli obiettivi personali ovvero anche di entrambi congiuntamente. Pertanto, per ciascuna *Tranche*, e dunque con riferimento al rispettivo esercizio sociale, ai sensi del regolamento del Piano di SG, si prevede: (i) l'assegnazione gratuita ai Beneficiari SG di un certo numero di Diritti; (ii) un periodo di maturazione dei Diritti annuale; (iii) la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del conseguimento degli obiettivi di *performance* della Società e/o personali, così come individuati al momento di attribuzione dei Diritti; e (iv) l'assegnazione delle azioni ai Beneficiari SG solo trascorsi 30 giorni dal ricevimento della lettera di avveramento delle condizioni da parte della Società. Inoltre, è prevista la facoltà (ma non l'obbligo) in capo al Consiglio di Amministrazione di procedere ad una rettifica del rapporto di assegnazione tra

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Diritti e azioni ovvero ad un'assegnazione anticipata delle azioni ai Beneficiari SG qualora ne ricorrano i presupposti in determinate ipotesi, secondo le migliori prassi dei mercati di capitali. Tra tali ipotesi, sono comprese quelle di: (i) perfezionamento di operazioni sul capitale sociale dell'Emittente; (ii) perfezionamento di operazioni straordinarie particolarmente rilevanti (come fusioni o scissioni); e (iii) promozione di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio avente per oggetto le azioni Portobello. In aggiunta a quanto precede, il Presidente informa che il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, dei Diritti attribuiti ovvero di non procedere all'assegnazione delle Azioni, nell'eventualità in cui si sia infra tempo accertato che il raggiungimento dei predeterminati obiettivi di performance della Società e/o personali sia stato influenzato da comportamenti fraudolenti, colposi, contrari a norme di legge e/o aziendali del relativo Beneficiario SG (il cd. "**Claw Back SG**"). La competenza per l'attuazione del Piano di SG spetterà al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, il quale sarà incaricato a tal riguardo dall'Assemblea. L'Organo Amministrativo potrà inoltre delegare tutti o parte dei propri poteri, compiti e responsabilità in merito all'attuazione del Piano di Stock Grant ad uno o più degli amministratori esecutivi della Società, anche disgiuntamente fra loro. Il Piano di SG, infine, essendo basato sull'assegnazione di azioni ordinarie Portobello rivenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo alle riserve di utili della Società (o altre riserve costituite con utili della Società), avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Portobello e sui suoi Azionisti. Diversamente, nell'eventualità in cui il Piano di SG sia eseguito per mezzo di azioni proprie detenute nel portafoglio dell'Emittente, non avranno luogo effetti diluitivi sul capitale sociale di Portobello e dei suoi Azionisti.

Quanto ai destinatari del Piano di Stock Grant, il Presidente ricorda che esso è rivolto ai soggetti che al momento dell'attribuzione dei Diritti siano dipendenti della Società o delle eventuali società controllate. Come anticipato, l'individuazione dei Beneficiari SG sarà effettuata sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, in ragione delle finalità e degli obiettivi che il Piano di Stock Grant intende perseguire, nonché dell'importanza strategica del ruolo ricoperto dal Beneficiario SG all'interno dell'organigramma aziendale di Portobello. A tale riguardo, il Piano di Stock Grant prevede, inoltre, quale condizione per l'assegnazione delle azioni ai Beneficiari SG, il mantenimento del rapporto di lavoro subordinato con la Società ovvero con le eventuali società controllate e disciplina altresì i diritti spettanti a quest'ultimi in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta a ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi di mercato per piani di incentivazione analoghi.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Il Presidente segnala altresì che, ove i Beneficiari SG siano “parti correlate” della Società ai sensi della definizione di cui alla “Procedura per le Operazioni con Parti Correlate” adottata dalla Società (in breve, la “Procedura OPC”) – come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, un dirigente con responsabilità strategiche –, non troverà applicazione la relativa disciplina in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall’art. 11.1(d) della Procedura OPC relativamente “ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall’Assemblea e alle relative operazioni esecutive”.

Quanto alla durata, il Piano di SG avrà durata pari a 3 esercizi sociali, fermo restando l’eventuale liquidazione dei Diritti maturati relativi alla terza *Tranche* nel successivo esercizio sociale, in linea con le previsioni contenute nel regolamento del Piano di Stock Grant. Le azioni ordinarie Portobello assegnate ai sensi del presente Piano di SG – sia se rivenienti dal predetto aumento gratuito del capitale sociale della Società sia se “azioni proprie” – saranno soggette ad un vincolo di intrasferibilità (c.d. “lock-up”) della durata di 90 giorni a partire dalla relativa data di assegnazione.

A questo punto il Presidente dà atto che il quorum costitutivo da lui comunicato all’inizio dell’Assemblea è rimasto invariato e che sono ammesse al voto 45,06 % azioni pari al 100% delle azioni rappresentate in aula; pone quindi in votazione la seguente proposta:

“L’assemblea Ordinaria di Portobello S.p.A.,

- udita l’esposizione del Presidente, e

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

7) di approvare il piano di stock grant denominato “Stock Grant Plan 2022-2024” destinato ai dipendenti di Portobello o di eventuali società controllate e concernente l’attribuzione dei diritti di ricevere azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

8) di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più amministratori esecutivi, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione al piano di stock grant denominato “Stock Grant Plan 2022-2024”, in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di determinare il numero di diritti da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

di performance della Società e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento necessario e/o opportuno in relazione al predetto piano di stock grant nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamenti, nonché in generale, all'esecuzione della presente delibera".

Il Presidente invita a questo punto il Rappresentante Designato della Società, se vuole prendere la parola, a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta e invita il Rappresentante Designato della Società, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

Il Rappresentante Designato dichiara che hanno partecipato alla votazione n. 15 legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 1.458.737 azioni ordinarie complessivamente pari al 45,06 % del capitale sociale e comunica le istruzioni di voto ricevute.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara conclusa la votazione e comunica i risultati.

La proposta è stata approvata con:

- voti favorevoli n.: 9 pari al 96,358905 % sulle azioni ammesse al voto
- voti contrari n.: 6 pari al 3,641095 % sulle azioni ammesse al voto
- astenuti, nessuno;
- non votanti, nessuno.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di approvazione del piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2022-2024 e del conferimento al Consiglio di Amministrazione di ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione al piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2022-2024 è stata approvato a maggioranza.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Il Presidente passa alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** illustrando all'Assemblea il contenuto della relazione del Consiglio di Amministrazione relativo alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie della Società ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, nei limiti e per le finalità previste dalla legge e dalle prassi di mercato ammesse (ove applicabili), in una o più volte, per un periodo massimo di 18 mesi dalla data della relativa deliberazione.

L'autorizzazione per l'acquisto e disposizione di azioni proprie, oggetto della presente proposta di delibera, è volta a consentire alla Società di:

- implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity), così come utilizzare le azioni in portafoglio in ottica incentivante ed a servizio della corresponsione di emolumenti/compensi o premi ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare);
- consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società, con l'obiettivo quindi di perfezionare operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per la Società;
- poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; nonché
- intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

Il Presidente ricorda che, allo stato, la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è preordinata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate. La proposta è di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare azioni ordinarie (interamente liberate) della Società, in una o più volte ed anche per *tranche*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione sino a un numero massimo di azioni (proprie) tale da non eccedere il 10% del numero di azioni di volta in volta in circolazione, avuto riguardo alle azioni proprie possedute sia direttamente sia a quelle eventualmente possedute da società dalla medesima controllate, ove esistenti.

Gli acquisti dovranno avvenire – in conformità a quanto disposto dall'articolo 2357, comma 1 del Codice Civile – nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. L'autorizzazione comporterà la facoltà dell'Organo Amministrativo di procedere a ripetute e successive operazioni di acquisto e di vendita (o altri atti dispositivi) di azioni proprie su base anche rotativa (cd "revolving"), anche per frazioni del quantitativo sopra indicato. Il Presidente sottolinea, in tal senso, che, in occasione di operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le opportune appostazioni contabili. In caso di disposizione o svalutazione, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

Quanto al capitale sociale sottoscritto e versato della Società, il Presidente rammenta che è pari ad Euro 619.490,40 suddiviso in n. 3.236.902 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso. Alla data odierna, la Società non possiede azioni proprie. Il Presidente informa che nel bilancio di esercizio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 - oggetto di approvazione da parte della convocanda Assemblea ai sensi del punto 1 all'ordine del giorno - risultano iscritti utili e riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare complessivo pari a euro 5.000.000,00. Si propone dunque di fissare in euro 5.000.000,00, a valere sulle riserve all'uopo disponibili, l'importo totale utilizzabile per l'acquisto di azioni proprie.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Quando alla durata dell'autorizzazione il Presidente informa che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2, del Codice Civile e quindi per un periodo di 18 mesi dalla data in cui l'Assemblea adoterà la corrispondente deliberazione. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà procedere alle operazioni di acquisto in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Quando ai corrispettivi minimo e massimo delle azioni proprie da acquistare, il Consiglio di Amministrazione propone che il prezzo di acquisto dovrebbe essere individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") nella seduta precedente ogni singola operazione - fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione - e, comunque, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato sempre alle condizioni citate dalla predetta regolamentazione.

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

Quanto alle modalità di esecuzione delle operazioni, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione (ovvero del soggetto a ciò delegato), e pertanto, anche tramite offerta pubblica di acquisto o di scambio oppure tramite acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita. A tale riguardo, il Presidente ricorda che il Consiglio di Amministrazione propone che venga riconosciuta una ampia libertà di azione - al fine del migliore perseguimento delle finalità dei piani di riacquisto - includendo pertanto tutte le possibilità previste dall'ordinamento e pertanto acquisti in blocco o con modalità di asta (ivi inclusa l'asta cd. "olandese"), il tutto secondo modalità di volta in volta valutabili in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare in tal senso.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in funzione delle finalità perseguite - ivi incluso l'utilizzo delle azioni proprie a servizio di piani di incentivazione azionaria o per assegnazioni gratuite ai soci - da seguirsi anche per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia, sia nazionali che comunitarie. In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, *accelerated bookbuilding*, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato), il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni 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 (Ivi incluso lo scambio, la permuta o la dazione di azioni proprie in natura o compensazione). In aggiunta, qualora le azioni proprie siano oggetto di scambio, permuta, compensazione, dazione in natura, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in danaro, i termini economici dell'operazione saranno determinati, sempre nell'interesse della Società, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione, anche tenendo conto dell'andamento di mercato del titolo della Società e, pertanto, con superamento dei limiti di prezzo delle azioni oggetto di cessione sopra indicati. In caso di alienazione, permuta o conferimento, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, sino alla scadenza del termine dell'autorizzazione assembleare, fermo restando il limite quantitativo nonché le condizioni di cui sopra. Le operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie saranno eseguite nel rispetto della normativa applicabile e, in particolare, nel rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari, nazionali e comunitarie, anche in tema di abusi di mercato ed in conformità alle prassi di mercato ammesse (ove applicabili). In particolare, gli acquisti saranno effettuati nel rispetto della normativa anche

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

regolamentare vigente, sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan gestito ed organizzato da Borsa Italiana, al fine di non consentire l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita. Il Consiglio di Amministrazione propone da ultimo all'Assemblea che le operazioni di disposizione delle azioni proprie siano effettuate in qualsiasi momento in tutto o in parte anche prima di aver eseguito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenute più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera e nel rispetto delle normative in materia pro tempore vigenti. Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

Quanto alle modalità deliberative dell'operazione, il Presidente ricorda ai presenti che - ai sensi della normativa applicabile - le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'art. 106 del TUF. Tuttavia, tale disposizione non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie di cui al predetto art. 106 del TUF consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società in esecuzione di una delibera che *"sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'Emittente, presenti in assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10%"* (c.d. "whitewash"). A tale riguardo, il Presidente informa che qualora i Signori Azionisti, in applicazione del suddetto whitewash - chiamati ad esprimersi sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie - approvassero la relativa proposta con le maggioranze previste dal predetto art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un Azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del TUF. Resta in ogni caso fermo quanto disposto dall'art. 44-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale non sono escluse (e quindi sono computate) dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106 del TUF le azioni proprie acquistate per effetto di operazioni poste in essere per l'adempimento alle obbligazioni derivanti da piani di compensi approvati dall'Assemblea. Il Presidente dà lettura della proposta di delibera contenuta nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta, e dichiara aperta la discussione.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente pone in votazione la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui trascritta:

"L'Assemblea Ordinaria di Portobello S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

9) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente e l'Amministratore Delegato pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie al fini di: (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity), così come utilizzare le azioni in portafoglio in ottica incentivante ed a servizio della corresponsione di emolumenti/compensi o premi ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori ovvero procedere ad assegnazione gratuite al soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare); (ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le line strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obbiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società con l'obbiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per Portobello Spa (iii) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generate dall'attività caratteristica della Società; nonché (iv) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato (il tutto come meglio indicato in narrativa), stabilendo che:

a. l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, entro 18 mesi dalla data di deliberazione, fino ad un ammontare massimo di azioni proprie che, tenuto anche conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da esse controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 10% del numero di azioni di volta in volta in circolazione, ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione;

b. l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, con una qualsiasi delle seguenti modalità: (i) offerta pubblica di acquisto o di scambio; (ii) acquisti effettuati sul mercato Euronext Growth Milan, secondo prassi di mercato che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con determinate proposte di negoziazione in vendita, ovvero (iii) con ogni altra modalità prevista dall'ordinamento e pertanto attraverso acquisti in blocco o con modalità di asta (ivi inclusa l'asta cd. "olandese"), come di volta in volta valutato in relazione alla migliore realizzazione della delega assembleare;

c. l'acquisto, anche in più tranche ed in modalità revolving, dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;

d. potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate;

10) di autorizzare l'Organo Amministrativo e, per esso, il suo Presidente e l'Amministratore Delegato pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter cod. civ., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti (e con modalità cd. revolving), delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse sul mercato, a blocchi o altrimenti fuori mercato, accelerated bookbuilding, ovvero cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), attribuendo altresì all'Organo Amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40

Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione degli atti di disposizione di cui alla presente deliberazione, nonché di ogni altra formalità agli stessi relativa, fermo restando che dette operazioni potranno avvenire al prezzo o al valore o, comunque, secondo criteri le condizioni, che risulteranno congrue e in linea con l'operazione, tenuto anche conto dell'andamento del mercato e dei prezzi delle azioni e/o delle prospettive di sviluppo dell'emittente ovvero della convenienza economica al perfezionamento dell'operazione in relazione allo scenario di mercato o dell'operazione (anche di integrazione) da porsi in essere avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate;

11) di conferire a sopra menzionati mandatari 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;

12) di conferire all'Organo Amministrativo e, per esso, al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore, con ampia facoltà di subdelega anche a terzi esterni al Consiglio, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le cessioni delle azioni proprie che precedono - con facoltà di nominare procuratori speciali per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alla stessa relativa - con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, fermo restando il rispetto della parità di trattamento degli azionisti;

13) 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 invita a questo punto il Rappresentante Designato della Società, se vuole prendere la parola, a voler cortesemente formalizzare alla segreteria la richiesta di intervento.

PORTOBELLO S.P.A.

Piazzale della Stazione snc – Pomezia (RM) - Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 619.490,40
Codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, 13972731007 REA RM-1486865

Non essendoci interventi, il Presidente mette in votazione la proposta di deliberazione precedentemente letta e invita il Rappresentante Designato della Società, previa dichiarazione di eventuali carenze di legittimazione al voto rispetto alle deleghe ricevute, a esprimere la manifestazione di voto dei propri delegati.

Il Rappresentante Designato dichiara che hanno partecipato alla votazione n. 15 legittimati al voto ai sensi di legge, titolari di n. 1.458.737 azioni ordinarie complessivamente pari al 45,06 % del capitale sociale e comunica le istruzioni di voto ricevute.

Dopo lo svolgimento della stessa, il Presidente dichiara conclusa la votazione e comunica i risultati:

- n. 1.458.737 azioni, rappresentanti il 100% del capitale sociale presente ed avente diritto al voto ed il 45,06% del capitale sociale, hanno espresso voto favorevole;
- n. 0 azioni hanno espresso voto contrario;
- n. 0 azioni si sono astenute;
- non votanti, nessuno.

La proposta viene approvata, all'unanimità.

*o*o*o

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la presente Assemblea essendo le ore 17.54.

Il Presidente

Pietro Peligra

Il Segretario

Avv. Enrico Mariani