



ASSEMBLEA ORDINARIA

29 APRILE 2020 IN PRIMA CONVOCAZIONE

30 APRILE 2020 IN SECONDA CONVOCAZIONE

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
PER GLI AZIONISTI SULLE MATERIA ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Doxee SpA - Viale Virgilio 48B, 41123 Modena, Italy - c.f e p.iva it 02714390362 - REA 324846

Reg. imprese: MO02714390362 - Cap.Soc.: 1.595.750 i.v.

Office: +39 059 88680 Fax: +39 059 8860087 - Email: info@doxee.com



Signori Azionisti,

la presente relazione (la "Relazione") è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Doxee S.p.A. ("Doxee" o la "Società") per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti convocata in data 29 aprile 2020, in prima convocazione ed, all'occorrenza, in data 30 aprile 2020, in seconda convocazione.

Siete chiamati a deliberare sull'ordine del giorno di seguito indicato, che vi verrà meglio esposto nella presente Relazione

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, esame della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della società di revisione. Destinazione utile d'esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 c.c. e seguenti, e successiva disposizione di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

1) Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2019, esame della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della società di revisione. Destinazione utile d'esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2019 e riesaminati e rettificati in data 14 aprile 2020 in base alla richiesta della società di revisione, accolta e condivisa dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale, di rettificare - in conformità all'emendamento apportato all' OIC 28 "Acquisto, annullamento e alienazione di azioni proprie" in data 28 gennaio 2019 - la posta indicante la plusvalenza derivante dall'alienazione delle azioni proprie, avvenuta in sede di IPO e pari ad € 607.000,00, che viene così direttamente imputata ad incremento della Riserva Straordinaria senza transitare per il conto economico, con tutte le conseguenti correzioni. Sono pertanto stati di conseguenza rettificati in data 14 aprile 2020 i dati in precedenza comunicati in data 30 marzo 2020. Si precisa che con tale rettifica, che ha un rilievo meramente contabile trattandosi di diversa imputazione contabile di una posta comunque già esistente ed invariata negli importi, l'utile netto di Doxee SpA si attesta ad € 993.712,00, mentre resta invariato il Patrimonio Netto, poiché si tratta di variazione di voci all'interno dello stesso (l'importo di cui si decrementa l'utile va infatti direttamente ad incrementare la riserva straordinaria).

L'esercizio al 31 dicembre 2019 chiude con un utile di esercizio di Euro 993.712,00 , che Vi proponiamo di destinare come segue:

- Euro 153.857,00 a Riserva Legale; ed
- Euro 839.855,00 a Riserva Straordinaria.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla vigente normativa, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della stessa all'indirizzo www.doxee.com (sezione Investor Relations/Assemblee).

Tutto ciò premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei Soci di deliberare come segue;

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

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 di Doxee S.p.A. e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2019 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

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, nonché la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;

- di destinare l'utile netto dell'esercizio 2019, pari a Euro 993.712,00, come segue:

- Euro 153,857,00 a Riserva Legale; ed*
- Euro 839.855,00 a Riserva Straordinaria.*

- di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2019 e della relativa documentazione accessoria;

- di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.

2) Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 c.c. e seguenti, e successiva disposizione di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

per quanto riguarda il secondo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per deliberare in merito all'approvazione dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del codice civile, nonché dell'art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti Consob").

Saranno illustrati di seguito le modalità, i termini e le condizioni dell'operazione proposta.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione delle azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della presente proposta, è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle azioni ordinarie, nel puntuale rispetto della normativa comunitaria e nazionale vigente e delle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") ai sensi dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014 ("MAR") e dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF, per le seguenti finalità:

(i) sostegno della liquidità ed efficienza del mercato; e

(ii) adempiere agli obblighi derivanti da eventuali programmi di opzioni su azioni o altre assegnazioni di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo della Società o di una società collegata.

La richiesta di autorizzazione prevede la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa

(c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e in ogni caso tale acquisto sia realizzato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, ivi inclusa la MAR, il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016, nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.

2. Numero massimo di azioni oggetto della proposta di autorizzazione

Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società alla data della presente relazione è rappresentato da n. 7.191.500 azioni ordinarie, prive di valore nominale, per un capitale sociale interamente sottoscritto e versato di € 1.595.750,00, mentre il capitale deliberato è pari ad € 1.915.750,00.

Si propone all'Assemblea di autorizzare l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Doxee di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale della Società sottoscritto e versato (pari ad azioni ordinarie n. 215.745), ovvero per un controvalore massimo complessivo di euro 600.000 (seicentomila) o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente.

In conformità all'art. 2357, comma 1, del codice civile, le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e costituendo una apposita Riserva di Azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge.

3. Attuale assenza di azioni proprie in portafoglio

Alla data della presente relazione, né Doxee, né le società dalla stessa controllate detengono azioni della Società. Alle società controllate saranno impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-bis del codice civile.

4. Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per la durata massima consentita dalla legge, prevista dall'art. 2357, comma 2, del Codice Civile in un periodo di diciotto mesi, a far data dell'eventuale delibera di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea.

Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà quindi effettuare gli acquisti di azioni 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.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie eventualmente acquistate viene invece richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

5. Corrispettivo minimo e massimo

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà 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 alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili ed 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 Doxee nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto.

Gli acquisti potranno avvenire in uno o più soluzioni e nel rispetto dell'art. 5 del Regolamento CE 596/2014 del 16 aprile 2014 e delle relative disposizioni di attuazione, nonché delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, secondo una o più delle modalità di cui all'art. 144-bis, primo comma, lettere b) e/o d-ter), e 144-bis, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/1999.

Il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ad alienare, disporre delle e/o utilizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquistate in attuazione dell'autorizzazione eventualmente concessa dall'Assemblea, per le finalità sopra indicate, secondo modalità, termini e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo al migliore interesse della Società, restando inteso che:

- i proventi di ogni eventuale atto di disposizione delle azioni proprie potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti di azioni, fino alla scadenza della richiesta autorizzazione assembleare, nei limiti da questa e dalla disciplina vigente previsti;
- il corrispettivo della cessione non dovrà essere inferiore di oltre il 15% rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione, ad eccezione di ipotesi di natura straordinaria ovvero qualora l'operazione sia a servizio di piani di assegnazione di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo della Società o di una società collegata.

6. Modalità di esecuzione delle operazioni

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia secondo le modalità stabilite dalla normativa comunitaria e nazionale vigente, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli articoli 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) n. 1052/2016, dell'art. 132 del TUF e dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti AIM - con particolare riferimento al principio di parità di trattamento degli Azionisti - dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob e da ogni altra normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti e propone che gli acquisti possano avvenire in uno o più soluzioni e nel rispetto dell'art. 5 del Regolamento CE 596/2014 del 16 aprile 2014 e delle relative disposizioni di attuazione, nonché delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, secondo una o più delle modalità di cui all'art. 144-bis, primo comma, lettere b) e/o d-ter), e 144-bis, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/1999.



Per quanto concerne le operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che le disposizioni delle azioni possano essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato e che le disposizioni possano essere effettuate con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell'interesse della Società e delle finalità sopra indicate e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse 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.

7. Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di deliberare come segue:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Doxee S.p.A.,

– udita l’esposizione del Presidente;

– preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

delibera

1. *di autorizzare l’organo amministrativo e, per esso, il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione pro tempore, con facoltà di subdelega, all’acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi dalla data della delibera di autorizzazione, di azioni ordinarie di Doxee S.p.A., per le finalità e nei limiti ed alle condizioni descritte ed illustrate nella relazione degli amministratori illustrativa delle materie all’ordine del giorno, integralmente richiamata, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*

- il numero massimo di azioni acquistate, tenuto conto delle azioni Doxee SpA di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3% del capitale sociale della Società sottoscritto e versato (pari a n. 215.745 azioni ordinarie della Società), ovvero per un controvalore dell’investimento massimo complessivo di euro 600.000 (seicentomila) o all’eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente;

- gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili ed in particolare:

- o 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;*
- o in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo Doxee nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto*

- gli acquisti potranno avvenire in uno o più soluzioni e nel rispetto dell’art. 5 del Regolamento CE 596/2014 del 16 aprile 2014 e delle relative disposizioni di attuazione, nonché delle disposizioni normative e regolamentari vigenti, secondo una o più delle modalità di cui all’art. 144-bis, primo comma, lettere b) e/o d-ter), e 144-bis, comma 1-bis, del Regolamento Consob n. 11971/1999.

2. *di autorizzare l’organo amministrativo e, per esso, il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, 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 e nei limiti ed alle condizioni della relazione degli amministratori illustrativa delle materie all’ordine del giorno, integralmente richiamata, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*

- le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato;

- le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell’interesse della Società e delle finalità di cui alla relazione illustrativa del

Consiglio e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, fermo restando che il corrispettivo della cessione non dovrà essere inferiore di oltre il 15% rispetto alla media dei prezzi di riferimento registrati dal titolo nelle ultime 5 sedute di Borsa precedenti ogni singola operazione, ad eccezione di ipotesi di natura straordinaria ovvero qualora l'operazione sia a servizio di piani di assegnazione di azioni ai dipendenti o ai membri degli organi di amministrazione o di controllo della Società o di una società collegata.

3. *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, il potere di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 c.c., 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;*

4. *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per effettuare gli acquisti di azioni proprie, anche attraverso programmi di riacquisto, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti”.*

Modena, 30 marzo 2020 - 14 aprile 2020

Il presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Cavicchioli