



**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

**29 APRILE 2026 – ORE 15,00 – IN PRIMA CONVOCAZIONE**

**30 APRILE 2026 – ORE 15,00 – IN SECONDA CONVOCAZIONE**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
PER GLI AZIONISTI SULLE MATERIE 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.: 2.567.516,41 i.v.

Office: +39 059 88680 Fax: +39 059 8860087 - Email: [info@doxee.com](mailto:info@doxee.com)



Modena, 30 marzo 2026

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 e straordinaria degli azionisti convocata in data 29 aprile 2026, ore 15, in prima convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione,, e, all’occorrenza, in data 30 aprile 2026, stessa ora e luogo, 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

### PARTE ORDINARIA

- 1) Approvazione del bilancio dell’esercizio chiuso al 31/12/2025, esame della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato d’esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- 3) 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.

### PARTE STRAORDINARIA

- 4) Aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell’art. 2442 del Codice Civile, per un importo di Euro 2.432.483,59 senza emissione di nuove azioni da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla “Riserva sovrapprezzo”. Conseguente modifica dell’art. 7, comma 1, dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

## - PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA -

### **1) Approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2025, esame della relazione sulla gestione, della relazione del collegio sindacale e della società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31/12/2025. 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 2025, oltreché della Relazione d'Impatto 2025 allegata al bilancio di esercizio (come previsto dalla Legge n. 208/2015 a seguito del conseguimento dello status di Società Benefit da parte della Società), approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 30 marzo 2026.

L'esercizio 2025 segna un punto di svolta per il Gruppo Doxee: tutte le principali società del perimetro di consolidamento hanno contribuito positivamente ai risultati, con la Capogruppo nel ruolo di motore della crescita, avendo chiuso l'esercizio con un utile netto di Euro 545 migliaia dopo le significative perdite degli esercizi precedenti.

I ricavi consolidati da contratti con clienti hanno raggiunto Euro 31.069 migliaia, in crescita del 17% rispetto al 2024, con i ricavi da subscription a Euro 22.483 migliaia, pari al 72% del totale, a conferma della solidità e prevedibilità del modello di business. L'area DACH ha rappresentato uno dei principali fattori di crescita, con ricavi in aumento del 38% e un contributo determinante alla redditività complessiva del Gruppo.

La crescita dei ricavi si è tradotta in un deciso miglioramento della redditività operativa: l'EBITDA consolidato ha raggiunto Euro 6.273 migliaia, più che raddoppiando rispetto al 2024 (+113%). Il dato più significativo è il ritorno a un risultato netto consolidato positivo, pari a Euro 350 migliaia, rispetto alla perdita di Euro 3.671 migliaia del 2024. La posizione finanziaria netta migliora a Euro 14.276 migliaia e il rapporto PFN/EBITDA scende da 6,6x a 2,3x.

Tali risultati sono stati conseguiti mantenendo inalterato l'impegno in Ricerca e Sviluppo, confermando che il percorso di ritorno alla redditività è stato guidato da maggiore efficienza e non da una riduzione degli investimenti in innovazione. Le prospettive per il 2026 sono positive, con l'obiettivo di proseguire nella crescita organica, nell'espansione enterprise e nello sviluppo di soluzioni basate sull'intelligenza artificiale.

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, la Relazione d'Impatto, presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della stessa all'indirizzo [www.doxee.com](http://www.doxee.com) (sezione Investor Relations/Assemblee) e sul sito internet di Borsa Italiana all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Tutto ciò premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea dei Soci di deliberare, sul punto 1 all'ordine del giorno, 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 2025 di Doxee S.p.A. e il bilancio*

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

*imprese: MO02714390362 - Cap.Soc.: 2.567.516,41 i.v.*

Office: +39 059 88680 Fax: +39 059 8860087 - Email: [info@doxee.com](mailto:info@doxee.com)



*consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e la Relazione d'Impatto;*

- *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 2025, unitamente alla relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione ed alla Relazione d'Impatto;*
- *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2025 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”.*

## - PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA -

### 2) Destinazione risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al punto n. 2 all'ordine del giorno, relativo alla destinazione dell'utile di esercizio risultante dal bilancio sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci, si evidenzia che l'esercizio al 31 dicembre 2025 chiude con un utile di esercizio di complessivi Euro 545.091,48 che si propone di destinare interamente come segue:

- quanto ad Euro 133.390,58 a Riserva Legale, con conseguente aumento della stessa all'importo di Euro 513.503,28 e
- quanto ai restanti Euro 411.700,90 a riserva straordinaria.

Si dà atto che la destinazione a Riserva Legale dell'importo proposto di Euro 133.390,58 – ossia per una parte di utili in misura superiore al 5% del relativo ammontare previsto dall'articolo 2430 del codice civile – è finalizzata ad accelerare il raggiungimento dell'importo della Riserva Legale medesima alla misura del quinto del capitale sociale prevista dall'articolo 2430 del codice civile in modo da favorire l'esecuzione dell'aumento di capitale sociale gratuito di cui al punto 4 dell'ordine del giorno mediante utilizzo della "Riserva Sovrapprezzo" come da proposta che sarà sottoposta all'esame e deliberazione dell'Assemblea in seduta straordinaria. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia a tale sezione della presente Relazione Illustrativa.

Sul punto n. 2 all'ordine del giorno, quindi, 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;*
- *esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2025 di Doxee S.p.A.;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

*delibera*

- *di destinare l'intero importo dell'utile di esercizio di Euro 545.091,48 come segue:*
  - *quanto ad Euro 133.390,58 a Riserva Legale, con conseguente aumento della stessa all'importo di Euro 513.503,28 a raggiungimento integrale della stessa riserva alla misura del quinto dell'attuale capitale sociale;*
  - *quanto ai restanti Euro 411.700,90 a riserva straordinaria.*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega – di provvedere a dare esecuzione alla presente deliberazione".*

**- PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE ORDINARIA -**

**3) 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 terzo 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").

Sono 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 di:

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

(ii) adempiere agli obblighi derivanti da 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.

(iii) ottenere la disponibilità di un portafoglio titoli (c.d. "magazzino titoli") da impiegare quale corrispettivo in operazioni straordinarie, anche nella forma di scambio di partecipazioni, con altri soggetti, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant, dividendi in azioni, tutto quanto precede nei termini, finalità e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali; nonché

(iv) ogni altra finalità contemplata dalle prassi di mercato di volta in volta ammesse dall'autorità di vigilanza a norma dell'art. 13 del MAR, tutto quanto precede nei limiti previsti dalla normativa vigente e nei termini, finalità e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

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**

Doxee SpA - Viale Virgilio 48B, 41123 Modena, Italy - c.f e p.iva it 02714390362 - REA 324846 Reg.  
imprese: MO02714390362 - Cap.Soc.: 2.567.516,41 i.v.

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



Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società alla data della presente relazione è rappresentato da n. 11.595.379 azioni ordinarie, prive di valore nominale, per un capitale sociale interamente sottoscritto e versato di € 2.567.516,41.

Assumendo l'approvazione da parte dell'Assemblea in sede straordinaria della delibera di aumento di capitale a titolo gratuito, senza emissione di nuove azioni, prevista al punto 4 dell'ordine del giorno, a seguito di detto aumento, il capitale sociale sottoscritto e versato della Società sarà di € 5.000.000,00, rappresentato da n. 11.595.379 azioni ordinarie, prive di valore nominale.

Si propone all'Assemblea di autorizzare l'acquisto di azioni ordinarie (interamente liberate) proprie, prive di valore nominale, in una o più volte, anche su base rotativa (c.d. *revolving*), 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 1,5% del capitale sociale della Società sottoscritto e versato e comunque per un controvalore massimo di Euro 1.000.000,00 o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente.

Si propone, quindi, di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, in caso di programma di acquisto, per individuare l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, nel rispetto del limite massimo di cui sopra e della normativa *pro tempore* applicabile.

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. Azioni proprie in portafoglio - informazione ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'articolo 2357, comma 3, del codice civile;**

Ai sensi dell'art. 2357, comma 3, del codice civile, il valore nominale delle azioni proprie che la Società può acquistare non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni possedute da società controllate.

Alla data della presente relazione, Doxee detiene n. 26.500 azioni ordinarie prive del valore nominale proprie, pari a 0.2285% del capitale sociale sottoscritto e versato alla data della presente relazione, mentre le società dalla stessa controllate non 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.

Assumendo l'approvazione da parte dell'Assemblea in sede straordinaria della delibera di aumento di capitale a titolo gratuito ad Euro 5.000.000,00, senza emissione di nuove azioni, prevista al punto 4 dell'ordine del giorno, a seguito di detto aumento, la Società risulterà detenere azioni ordinarie proprie pari sempre alla medesima percentuale (ossia 0.2285%) del suddetto capitale sociale.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate.

Si segnala che nel progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 sottoposto all'approvazione dell'Assemblea convocata in prima convocazione in data 29 aprile 2026 (assumendone l'approvazione da parte dell'Assemblea nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione), risultano utili ed iscritte riserve disponibili per un ammontare complessivo pari ad Euro 8.065.391,59. Resta inteso che il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del codice



civile per l'acquisto di azioni proprie dovrà essere verificato all'atto del compimento di ogni acquisto autorizzato dovendosi anche considerare gli ulteriori vincoli di indisponibilità sorti successivamente.

Si precisa che, in occasione di operazioni di acquisto, alienazione, permuta e conferimento di azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le appostazioni contabili necessarie o opportune.

#### **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 presente 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 al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente 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 una 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 e/o utilizzo 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 al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente 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 Euronext Growth Milan 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 Euronext Growth Milan - con particolare riferimento al principio di parità di trattamento degli Azionisti - dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti 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 una 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*

**1. di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il 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., prive di indicazione del valore nominale, per le finalità, secondo una qualsiasi delle modalità, 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 1,5% del capitale sociale della Società sottoscritto e versato ;*
- *gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente 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 ad 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 negoziazione precedenti le date di acquisto;*
- *gli acquisti potranno avvenire in una 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, incluso il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, 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 Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, affinché possa disporre delle azioni proprie acquistate o già detenute in portafoglio, 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 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:**

- *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 al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente 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 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 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, individuando l'ammontare di azioni ordinarie da acquistare anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, nel rispetto del limite massimo di cui sopra e della normativa pro tempore applicabile, 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".*

- PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA PARTE STRAORDINARIA -

**4) Aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, per un importo di Euro 2.432.483,59 senza emissione di nuove azioni da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva sovrapprezzo". Conseguente modifica dell'art. 7, comma 1, dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al presente punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede straordinaria, per discutere e deliberare in merito alla proposta di aumento di capitale sociale a titolo gratuito, nei termini di seguito descritti e alla conseguente modifica dell'art. 7, comma 1, dello Statuto Sociale.

Si dà atto che il capitale sociale della Società è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che non ricorrono i presupposti di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile.

L'operazione sottoposta alla Vostra approvazione consiste in un aumento gratuito di capitale sociale ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, per un importo pari a Euro 2.432.483,59 mediante imputazione a capitale di un corrispondente importo della "Riserva Sovrapprezzo" iscritta nel bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 sottoposto all'esame e deliberazione dell'Assemblea in seduta ordinaria quale primo argomento posto all'ordine del giorno.

L'operazione presuppone l'assunzione da parte della Assemblea, in sede ordinaria, delle delibere proposte con riferimento ai punti 1 e 2 dell'ordine del giorno e che la "Riserva Legale" abbia raggiunto un importo pari al quinto del capitale sociale già sottoscritto e versato.

Si dà atto che la "Riserva Sovrapprezzo" è oltremodo capiente ai fini della proposta operazione e che l'importo della suddetta riserva da imputare a capitale e di cui al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è esistente e liberamente utilizzabile ai fini del proposto aumento di capitale.

L'aumento di capitale viene eseguito mediante incremento del valore nominale inespresso delle azioni e, pertanto, non saranno emesse nuove azioni a servizio dell'aumento di capitale stesso.

La motivazione della proposta di tale operazione risiede nell'opportunità di far sì che il capitale sociale della Società raggiunga l'importo utile e necessario per consentire alla Società di avviare il processo di certificazione e accreditamento eIDAS 2.0, per ottenere la certificazione come Qualified Trust Service Provider (QTSP), per il quale è necessario un capitale sociale minimo di Euro 5.000.000,00 che la Società raggiungerebbe, in caso di delibera positiva dell'Assemblea.

La motivazione della proposta di tale operazione risiede nell'esigenza strategica e regolamentare di dotare la Società della capacità patrimoniale necessaria per avviare il processo di qualificazione come Qualified Trust Service Provider (QTSP) ai sensi del Regolamento (UE) 2024/1183 (eIDAS 2.0), pubblicato nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea e vigente da novembre 2024, il quale introduce — con piena efficacia da maggio 2026 — il nuovo servizio fiduciario qualificato di archiviazione elettronica (Qualified Electronic Archiving Service, QEAS). Tale normativa istituisce un regime europeo armonizzato che conferisce presunzione di piena efficacia giuridica ai servizi erogati da soggetti qualificati come QTSP, con riconoscimento transfrontaliero in tutti gli Stati membri, in convergenza con le strategie di sovranità digitale europea (NIS2, DORA, GDPR, Data Act).



In sede di recepimento nazionale, il D.Lgs. 82/2005 (Codice dell'Amministrazione Digitale — CAD), all'art. 29, comma 3, attribuisce ad AgID il ruolo di organismo nazionale di supervisione dei prestatori di servizi fiduciari e stabilisce i requisiti patrimoniali minimi per la qualificazione come QTSP, soglia ulteriormente richiamata dalla Circolare Banca d'Italia n. 285/2013. Tale requisito è fissato in un capitale sociale minimo di Euro 5.000.000,00 — importo che la Società raggiungerebbe in caso di delibera positiva dell'Assemblea — e costituisce condizione necessaria e non derogabile per l'avvio formale dell'iter di qualificazione presso AgID, senza il quale la Società non può ottenere lo status di QTSP.

La Società è attualmente accreditata presso AgID per la conservazione digitale, con un posizionamento di leadership nel segmento Large Enterprise italiano, dove il servizio costituisce componente integrante dell'offerta bundle insieme ai servizi CCM/CXM e di fatturazione elettronica. Tuttavia, l'accreditamento AgID ha validità esclusivamente nazionale e non attribuisce la presunzione di efficacia giuridica europea riconosciuta dalla qualificazione eIDAS. In un contesto in cui la certificazione QTSP si costituisce come requisito di ammissione nelle gare d'appalto enterprise e nei rinnovi contrattuali, il mancato conseguimento di tale status esporrebbe la Società a un significativo rischio competitivo e di erosione del portafoglio clienti.

Sul fronte delle opportunità strategiche, la qualificazione abilita: (i) la protezione della revenue attuale e la difesa del posizionamento competitivo sul mercato italiano; (ii) l'espansione del servizio di archiviazione qualificata sui mercati europei target, replicando il modello bundle già consolidato in Italia; (iii) il posizionamento differenziante come unico provider CCM che integra servizi trust qualificati a livello europeo, rafforzando il valore percepito della Società nei processi di vendor qualification istituzionale; (iv) l'abilitazione, nel medio termine, di ulteriori certificazioni su servizi trust adiacenti — in particolare la Raccomandata Elettronica Qualificata (SERCQ) — con riduzione significativa di tempi e costi grazie alla base qualificatoria acquisita.

L'operazione di aumento gratuito del capitale sociale in oggetto non produrrà effetti economico patrimoniali e finanziari, né rispetto alla situazione patrimoniale rappresentata nel bilancio al 31 dicembre 2025, né rispetto all'andamento economico della Società, in quanto, trattandosi di aumento di capitale gratuito, viene realizzata mediante utilizzo di riserve disponibili; inoltre, si segnala che tale aumento di capitale gratuito non determinerà l'aumento del numero di azioni in circolazione, in quanto non è prevista l'emissione gratuita di nuove azioni.

La Società non ha emesso categorie speciali di azioni, né ha in essere prestiti obbligazionari convertibili.

L'approvazione, da parte dell'Assemblea, dell'operazione di aumento gratuito del capitale comporterà la necessità di modificare il primo comma dell'art. 7 dello Statuto Sociale per la misura del capitale sottoscritto e versato.

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la tavola sinottica che segue, nella quale è riprodotto il testo del primo comma dell'art. 7 dello Statuto Sociale attualmente in vigore e, a fronte dello stesso, il nuovo testo del primo comma dell'art. 7 dello Statuto Sociale con evidenza delle modifiche che conseguiranno all'esecuzione dell'operazione.

TESTO VIGENTE	NUOVO TESTO PROPOSTO
---------------	----------------------

Doxee SpA - Viale Virgilio 48B, 41123 Modena, Italy - c.f. e p.iva it 02714390362 - REA 324846 Reg. imprese: MO02714390362 - Cap.Soc.: 2.567.516,41 i.v.

Office: +39 059 88680 Fax: +39 059 8860087 - Email: [info@dooxee.com](mailto:info@dooxee.com)

Il capitale sociale è di euro 2.567.516,41 (duemilioni cinquecentosessantasettemila cinquecentosedici virgola quarantuno euro), rappresentato da n. 11.595.379 (undici milioni cinquecentonovantacinquemila trecentosettantanove) di azioni, prive di valore nominale espresso, e potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea straordinaria.	Il capitale sociale è di euro <del>2.567.516,41</del> (duemilioni <del>cinquecentosessantasettemila cinquecentosedici virgola quarantuno euro</del> ) <b>5.000.000,00 (cinque milioni)</b> , rappresentato da n. 11.595.379 (undici milioni cinquecentonovantacinquemila trecentosettantanove) di azioni, prive di valore nominale espresso, e potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea straordinaria.
--	---

Si rende, altresì, noto che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate ai sensi dello Statuto Sociale e delle disposizioni di legge o regolamentari.

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

*“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di Doxee S.p.A.,*

- udita l'esposizione del Presidente;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- udito il parere favorevole espresso in Assemblea dal Collegio Sindacale;*
- avuto presente che il capitale sociale è interamente sottoscritto, versato ed esistente e che non ricorrono i presupposti di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile;*
- preso atto che, a seguito della delibera assunta dall'Assemblea in sede ordinaria in relazione al punto 2 dell'ordine del giorno, la “Riserva Legale” ammonta ad un importo pari al quinto del capitale sociale sottoscritto e versato;*
- preso atto che la “Riserva Sovrapprezzo” è oltremodo capiente ai fini della proposta operazione e tenuto conto che l'importo della suddetta riserva da imputare a capitale, e di cui al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 approvato dall'Assemblea in seduta ordinaria quale primo argomento posto all'ordine del giorno, è attualmente esistente e liberamente utilizzabile ai fini del proposto aumento di capitale;*
- tenuto conto che la Società non ha emesso categorie speciali di azioni, nè ha in essere prestiti obbligazionari convertibili;*
- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione*

delibera

*1) di aumentare in via gratuita, ai sensi dell'art. 2442 del Codice Civile, il capitale sociale della società per Euro 2.432.483,59 - senza emissione di nuove azioni e con incremento del valore nominale inespresso delle azioni già emesse - mediante imputazione a capitale per un importo corrispondente della riserva denominata “Riserva Sovrapprezzo” debitamente iscritta nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, riserva che in conseguenza di quanto deliberato si riduce a Euro 11.635.088,19;*



2) di modificare conseguentemente l'art. 7, comma 1, dello Statuto, secondo la seguente formulazione:

*“Il capitale sociale è di euro 5.000.000,00 (cinque milioni/00), rappresentato da n. 11.595.379 (undici milioni cinquecentonovantacinquemila trecentosettantanove) di azioni, prive di valore nominale espresso, e potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea straordinaria.”*

3) 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 attestazione, 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”.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Paolo Cavicchioli

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Paolo Cavicchioli".