



MIT Sim S.p.A.

Corso Venezia 16  
20121 Milano - Italy

t. +39 02 305 612 70 ra.

f. +39 02 947 530 68

www.mitsim.it

Codice fiscale e Partita IVA:  
10697450962

REA : MI 2551063

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DI MIT SIM S.P.A.**

**convocata per il giorno 24 aprile 2024 alle ore 15:00 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 13 maggio 2024 alle ore 15:00 in seconda convocazione**

### **ORDINE DEL GIORNO**

#### **Parte Ordinaria**

- 1) Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti:
  - a) approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023;
  - b) destinazione del risultato di esercizio.
- 2) Policy in materia di remunerazione e incentivazione. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Integrazione del compenso da riconoscere in favore dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **Parte Straordinaria**

- 1) Modifica degli articoli 15 e 23 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.



MIT Sim S.p.A.

Corso Venezia 16  
20121 Milano - Italy

t. +39 02 305 612 70 ra.

f. +39 02 947 530 68

www.mitsim.it

Codice fiscale e Partita IVA:  
10697450962

REA : MI 2551063

**1. BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023 E DESTINAZIONE DEL  
RISULTATO DI ESERCIZIO. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI:  
a) APPROVAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2023;**

*Signori Azionisti,*

con riferimento al **primo punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio di MIT SIM S.p.A. ("**Società**"), il cui progetto è stato esaminato dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2024.

L'esercizio al 31 dicembre 2023 chiude con una perdita pari a Euro 353.548.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione dei Sindaci e della Società di revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società [www.mitsim.it](http://www.mitsim.it) Sezione "*Investor Relations/Financial Reports*", nei termini previsti dalla vigente normativa.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*"L'Assemblea degli Azionisti di MIT SIM S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione*

**Delibera**

- 1) *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023."*

## **b) DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.**

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Società, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 25 marzo 2024, evidenzia una perdita pari a Euro 353.548.

Sul punto si rinvia a quanto meglio illustrato nelle note illustrative al bilancio di esercizio predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società.

In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di coprire la perdita dell'esercizio mediante l'utilizzo della Riserva di Sovrapprezzo di emissione pari al 31 dicembre 2023 a Euro 1.647.811,75. Pertanto, la Riserva di Sovrapprezzo di emissione si ridurrà a Euro 1.294.263,75.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*"L'Assemblea degli Azionisti di MIT SIM S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione*

#### **Delibera**

- 1) di coprire la perdita complessiva di Euro 353.548, mediante parziale utilizzo della Riserva di Sovrapprezzo di emissione delle azioni, che si decremerà da Euro 1.647.811,75 a Euro 1.294.263,75.*
- 2) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso il Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato – in via disgiunta tra loro - ogni più ampio potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti".*

## 2. POLICY IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE. DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.

*Signori Azionisti,*

con riferimento al **secondo punto** all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per discutere e deliberare in merito all'approvazione della *Policy* in materia di remunerazione e incentivazione e relativa informativa, il cui testo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale, presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società, [www.mitsim.it](http://www.mitsim.it), nei termini previsti dalla vigente normativa.

Si segnala che la Politica in materia di remunerazione e incentivazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2024 ai sensi di quanto previsto dalla seguente normativa di riferimento:

- Direttiva (UE) 2019/2034 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, relativa alla vigilanza prudenziale sulle imprese di investimento ("IFD");
- Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II") e, in particolare gli art. 9 (3)(c) e 24(10), applicabili alle imprese di investimento;
- Regolamento Delegato (UE) 2021/2154 per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i criteri adeguati a individuare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio dell'impresa di investimento o delle attività che essa gestisce;
- Regolamento Delegato (UE) 2021/2155 che integra la Direttiva (UE) 2019/2034 per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione delle categorie di strumenti che rispecchiano in modo adeguato la qualità del credito dell'impresa di investimento in situazione di continuità aziendale e i possibili dispositivi alternativi adeguati per essere utilizzati ai fini della remunerazione variabile;
- Linee guida EBA/GL/2021/13 che declinano gli orientamenti per le sane politiche di remunerazione ai sensi della IFD ("Orientamenti");
- Regolamento della Banca d'Italia di attuazione degli artt. 4-undecies e 6, co.1 lett. b) e c-bis) del TUF, come tempo per tempo modificato ("Regolamento Bankit");
- ESMA guidelines on certain aspects of the MiFID II remuneration requirements (ESMA35-36-2537).

Alla luce del contesto normativo sopra richiamato, la *Policy* in materia di remunerazione e incentivazione definisce i principi e le linee guida identificati da MIT Sim nella determinazione della prassi retributiva del personale e, nello specifico, di quello individuato come "più rilevante", e nel monitoraggio dell'applicazione della stessa.

Al riguardo si segnala che il sistema di remunerazione e incentivazione adottato da MIT Sim si fonda sul rispetto della vigente normativa, nonché sui seguenti principi:

- favorire la competitività e il buon governo della SIM, attraendo e mantenendo in Società soggetti aventi professionalità e capacità adeguate alle esigenze della SIM;
- essere coerenti con gli obiettivi e i valori aziendali, ivi inclusi gli obiettivi di finanza sostenibile che tengono conto, tra l'altro, dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG), le strategie di lungo periodo e le politiche di sana e prudente gestione del rischio della SIM;
- promuovere il rispetto del complesso delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili alle SIM e disincentivare qualsiasi violazione, in una logica di contenimento dei rischi legali e reputazionali;

- non creare situazioni di conflitto di interesse e favorire l'allineamento degli interessi tra azionisti e management;
- consentire il processo di autovalutazione e identificazione del Personale più Rilevante di MIT SIM la cui attività può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della SIM;
- contribuire a perseguire la completa parità tra il personale (principio di neutralità rispetto al genere).

La Remunerazione del Personale è improntata all'applicazione dei criteri previsti dalla contrattazione collettiva, mentre la Remunerazione degli organi sociali in carica è stabilita nell'ambito delle delibere assembleari ed improntata a criteri di ottimizzazione dei costi. MIT Sim adotta un sistema di incentivazione che è connesso esclusivamente al raggiungimento di specifici risultati nonché preventivamente approvato dall'Assemblea dei Soci e deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

La Società riconosce ad alcuni dipendenti, inclusi ai membri del personale più rilevante, *fringe benefit* quali, a titolo di esempio, *personal computer* e telefono cellulare ad uso promiscuo. I piani di remunerazione e di incentivazione, per quanto concerne la componente variabile, possono ricomprendere anche strumenti finanziari di cui all'art. 32, (1) lett. j) della IFD.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Politica in materia di remunerazione e incentivazione di MIT Sim allegata alla presente relazione, che qui si intende integralmente richiamata.

Alla luce di quanto precede, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente:

### **proposta di deliberazione**

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

- *esaminato il contenuto della Policy in materia di remunerazione e incentivazione e la relativa informativa, resa disponibile ai Soci e al pubblico nei modi e nei termini previsti dalla vigente normativa;*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

### **delibera**

- *di approvare la Policy in materia di remunerazione e incentivazione, valutandone la sua conformità;*
- *di prendere atto dell'informativa sulle remunerazioni del personale rilevante applicate per l'esercizio 2023;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, anche per il tramite di procuratori speciali, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile e alle formalità e agli atti a queste connessi e/o conseguenti, ivi compreso quello di introdurre nella stessa eventuali variazioni o integrazioni che si rendessero necessarie e/o opportune in relazione a richieste o raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza o della società di gestione del mercato*

### **3. INTEGRAZIONE DELL'EMOLUMENTO DA RICONOSCERE IN FAVORE DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

*Signori Azionisti,*

in relazione al **terzo punto** all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione della Società Vi ha convocati per procedere con la proposta di integrazione dell'emolumento da riconoscere in favore dei membri del Consiglio di Amministrazione. A tal proposito si segnala che l'assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2022 ha determinato in Euro 140.000 il compenso annuo lordo complessivo del Consiglio di Amministrazione, comprensivo quindi dell'emolumento da corrispondere agli amministratori provvisti di particolari cariche, da ripartire tra i suoi componenti.

In tale contesto si propone di aumentare fino a Euro 200.000 il compenso annuo lordo complessivo del Consiglio di Amministrazione alla luce del fatto che tale emolumento aggiuntivo potrà essere utilizzato dalla Società per remunerare la partecipazione dei Consiglieri nominati dal Consiglio ad eventuali comitati consiliari.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

#### **proposta di deliberazione**

*"L'Assemblea degli Azionisti di MIT SIM S.p.A., udita l'esposizione del Presidente*

#### **Delibera**

- 1) di determinare in Euro 200.000 il compenso annuo lordo complessivo del Consiglio di Amministrazione, comprensivo quindi dell'emolumento da corrispondere agli amministratori provvisti di particolari cariche, da ripartire tra i suoi componenti".*

## 1. Modica degli articoli 15 e 23 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo punto all'Ordine del Giorno di parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per dare approvazione alle modifiche dei seguenti articoli dello statuto sociale della Società: (i) art. 15 dello statuto sociale per introdurre la facoltà della Società di tenere le assemblee, ordinarie e straordinarie, esclusivamente tramite il rappresentante designato, come previsto dall'art. 135-*undecies*.1 del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"); (ii) art. 23 dello statuto sociale in virtù dell'entrata in vigore del nuovo art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, intervenuta il 4 dicembre 2023, e della conseguente soppressione della previsione secondo la quale l'amministratore indipendente deve essere "scelto tra i candidati che non siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor".

### **Modifiche all'articolo 15 dello statuto sociale**

Come noto, al fine di agevolare lo svolgimento delle assemblee delle società nel contesto della pandemia da COVID-19, il legislatore ha approvato il Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 recante "Misure di potenziamento del Servizio sanitario nazionale e di sostegno economico per famiglie, lavoratori e imprese connesse all'emergenza epidemiologica da COVID-19" ("**Decreto**"), convertito in legge con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27. In particolare, l'articolo 106 del Decreto ha riconosciuto a tutte le società, per il periodo dell'emergenza pandemica, la possibilità, anche in deroga alle disposizioni statutarie, di prevedere che gli aventi diritto intervengano in assemblea "esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell'articolo 135-*undecies* del TUF" al quale "possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-*novies* del TUF".

L'efficacia della citata disposizione è stata più volte prorogata dal legislatore e, da ultimo, dall'art. 11 della Legge 5 marzo 2024, n. 21 recante "Interventi a sostegno della competitività dei capitali e delega al Governo per la riforma organica delle disposizioni in materia di mercati dei capitali recate dal testo unico di cui al decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e delle disposizioni in materia di società di capitali contenute nel codice civile applicabili anche agli emittenti, sino al 30 aprile 2024", sino al 31 dicembre 2024.

In aggiunta, la citata previsione ha introdotto il nuovo art. 135-*undecies*.1 TUF (in vigore dal 27 marzo 2024) che riconosce la facoltà per le società di prevedere nel proprio statuto che l'intervento in assemblea e l'esercizio del diritto di voto avvengano esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-*undecies* TUF. L'art. 135-*undecies*.1 TUF si applica anche alle società con strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su un sistema multilaterale di negoziazione, quale Euronext Growth Milan.

La Società si è avvalsa delle facoltà riconosciute dal Decreto per lo svolgimento delle assemblee dei soci tenutesi nel corso dei precedenti esercizi. In tali occasioni, la Società ha potuto constatare il significativo contributo della figura del rappresentante designato nell'efficiente e ordinato svolgimento delle attività preliminari e dei lavori assembleari, che ha consentito anche una più ampia partecipazione dei soci alle deliberazioni grazie al ricorso a tale figura.

Alla luce delle recenti esperienze assembleari, il Consiglio di Amministrazione ha valutato opportuno proporre all'Assemblea di modificare l'articolo 15 dello Statuto, per prevedere

espressamente la possibilità per la Società di designare il c.d. "rappresentante designato" di cui all'articolo 135-*undecies* del TUF, così garantendo ai soci un efficace e pratico strumento di partecipazione al voto.

Nella tabella che segue vengono messi a confronto il testo dello Statuto vigente ed il nuovo testo proposto, evidenziando nel nuovo testo, in carattere barrato, le parti eliminate e in grassetto quelle aggiunte:

Testo vigente	Testo proposto
<p>Articolo 15 – <i>Intervento e voto</i></p>	<p>Articolo 15 – Intervento e voto</p> <p style="text-align: center;"><i>[Invariato il resto]</i></p> <p><b>Nell'avviso di convocazione può essere stabilito che l'Assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione.</b></p> <p><b>La Società può avvalersi della facoltà di prevedere che l'intervento dei soci e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-<i>undecies</i> del D.lgs. n.58/98 ("TUF"), ove consentito dalla, e in conformità alla, normativa, anche regolamentare, <i>pro tempore</i> vigente. Al rappresentante designato dalla Società possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-<i>novies</i> del TUF, in deroga all'articolo 135-<i>undecies</i>, comma 4 del TUF.</b></p>

### **Modifiche all'articolo 23 dello Statuto sociale**

In considerazione dell'entrata in vigore del nuovo art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, intervenuta il 4 dicembre 2023, e della conseguente soppressione della previsione secondo la quale l'amministratore indipendente deve essere "scelto tra i candidati che non siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor", si

propone di eliminare all'articolo 23 ogni riferimento alla necessità che i candidati amministratori indipendenti siano preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor ("**EGA**") della Società con rilascio di apposita dichiarazione da parte dello stesso EGA.

Nella tabella che segue vengono messi a confronto il testo dello Statuto vigente ed il nuovo testo proposto, evidenziando nel nuovo testo, in carattere barrato, le parti eliminate e in grassetto quelle aggiunte:

Testo vigente	Testo proposto
<p><i>Articolo 23 – Nomina e sostituzione degli amministratori</i></p>	<p><i>Articolo 23 – Nomina e sostituzione degli amministratori</i></p> <p style="text-align: center;">[Invariato]</p> <p>Le liste inoltre contengono, anche in allegato:</p> <p>(i) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;</p> <p>(ii) un curriculum contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati;</p> <p>(iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dal presente Statuto e dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati quali amministratori indipendenti, nonché l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;</p> <p>(iv) un <del>documento</del> <b>rilasciato dall'Euronext Growth Advisor della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società.</b></p>

Le modifiche proposte non danno luogo al diritto di recesso dei soci ai sensi e per gli effetti degli artt. 2437 e ss. cod. civ..

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente

### **proposta di deliberazione**

*"L'Assemblea degli Azionisti di MIT SIM S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

### **DELIBERA**

- 1. di modificare gli articoli 15 e 23 dello statuto sociale, nel testo illustrato dal Consiglio di Amministrazione nella relazione illustrativa allegata al presente verbale;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere, con facoltà di introdurre le eventuali modifiche che potrebbero eventualmente essere richieste dalle competenti Autorità e/o dal Registro delle Imprese in sede di iscrizione delle stesse, e per adempiere a tutti gli obblighi previsti dalla normativa pro-tempore vigente, ivi incluso il potere di procedere al deposito e all'iscrizione, ai sensi di legge, delle delibere assunte e del testo dello statuto sociale aggiornato, nonché per compiere gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o Autorità competente.*

\*\*\*

Milano, 9 aprile 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente – Corinna zur Nedden



**MIT Sim S.p.A.**

Corso Venezia 16  
20121 Milano - Italy

**t.** +39 02 305 612 70 ra.

**f.** +39 02 947 530 68

[www.mitsim.it](http://www.mitsim.it)

Codice fiscale e Partita IVA:  
10697450962

REA : MI 2551063