

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEI SOCI  
DI SOSTRAVEL.COM S.P.A.  
CONVOCATA PER I GIORNI 14-15 giugno 2022**

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata in data 5 maggio 2022, con avviso pubblicato su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società, il Consiglio di Amministrazione di SosTravel.com S.p.A. ha convocato l'assemblea dei soci della Società, in seduta ordinaria e straordinaria, per il giorno 14 giugno 2022 alle ore 16.00, in prima convocazione, e per il giorno 15 giugno 2022, sempre alle ore 16.00, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno.

**Parte Ordinaria**

1. *Autorizzazione al compimento di una operazione di "reverse take over" da realizzarsi attraverso la fusione per incorporazione di Digital Destination Company S.r.l. in Sostravel.com S.p.A.. Delibere inerenti e/o conseguenti.*

**Parte Straordinaria**

2. *Modifiche dello Statuto Sociale funzionali all'adeguamento dello stesso al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Delibere inerenti e/o conseguenti.*
3. *Fusione per incorporazione di Digital Destination Company S.r.l. in Sostravel.com S.p.A e contestuali delibere di aumento del capitale sociale a servizio dell'emissione delle azioni di concambio e di nuovi warrant, da assegnare ai soci di Digital Destination Company S.r.l. alla data di efficacia della fusione, anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 49 comma 1, lett. g) del Regolamento Consob n. 11971/1999 al fine dell'esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria. Delibere inerenti e conseguenti.*

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte di delibera del Consiglio di Amministrazione in relazione al secondo punto all'ordine del giorno in sede straordinaria.

\*\*\*

**1.- Modifiche dello Statuto Sociale funzionali all'adeguamento dello stesso al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milano. Delibere inerenti e/o conseguenti.**

In relazione secondo punto all'ordine del giorno, per il quale l'Assemblea è convocata in sede straordinaria, il Consiglio di Amministrazione rammenta che al fine di adeguare le attuali previsioni statutarie al nuovo Regolamento Euronext Growth Milan ("**Regolamento EGM**") del 25 ottobre 2021 pubblicato da Borsa Italiana, si rende necessario modificare alcuni articoli dello Statuto Sociale al fine di renderli conformi a quanto previsto dal Regolamento EGM e in particolare avendo riferimento:

- (i) al cambio di denominazione del Mercato AIM in "Euronext Growth Milan";
- (ii) a quanto previsto nella relativa Scheda Sei del medesimo Regolamento EGM circa la clausola statutaria in materia di offerta pubblica di acquisto.

Pertanto, le modifiche allo Statuto Sociale riguarderanno:

- a) la sostituzione della locuzione "AIM Italia" con la locuzione "Euronext Growth Milan" ove opportuno;

b) la sostituzione della locuzione “Nominated Advisor” con la locuzione “Euronext Growth Advisor” ove opportuno;

c) la sostituzione dell’art. 9 con il seguente testo:

**“ARTICOLO 9 — DISPOSIZIONI IN MATERIA DI OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO**

9.1.- *A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (la “Disciplina Richiamata”) limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come successivamente modificato.*

9.2.- *Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell’offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all’articolo 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.*

9.3.- *Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell’offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall’articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un’offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.*

9.4.- *Gli obblighi di cui all’art. 106, comma 3, lettera (b), del TUF non si applicano sino alla data di assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al 5° (quinto) esercizio sociale successivo alla quotazione”;*

d) l’inserimento, dopo l’articolo 9, di un nuovo articolo dal seguente tenore:

**“ARTICOLO 10 — ARTICOLI 108 E 111 TUF**

10.1.- *A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, troveranno applicazione, per richiamo volontario ed in quanto compatibili, anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione.*

10.2.- *In deroga al regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. (“Regolamento Emittenti”), e fatte salve diverse disposizioni di legge o regolamentari ovvero, in tutti i casi in cui il suddetto Regolamento Emittenti preveda che Consob debba determinare il prezzo per l’esercizio dell’obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e non sia possibile ottenere la determinazione dalla Consob, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo più elevato corrisposto per l’acquisto di titoli della medesima categoria nel corso degli ultimi 12 (dodici) mesi da parte del soggetto tenuto all’obbligo di acquisto o che è titolare del diritto di acquisto, nonché da soggetti operanti di concerto con tale soggetto e (ii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi 6 (sei) mesi prima del sorgere del diritto o obbligo di acquisto.*

10.3.- *Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l’offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di*

vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

10.4.- Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 108, commi 1 e 2, TUF non accompagnato dall'acquisto dei titoli da parte dei soggetti richiedenti – nei casi e termini previsti dalla Disciplina Richiamata – comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente detta soglia”;

- e) l'adeguamento dell'articolo 17 al fine di precisare che (i) la disciplina in tema di reverse take over (ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento EGM) si applicherà acquisizioni di partecipazioni e (ii) la disciplina in tema di cambiamenti sostanziali (ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento EGM) si applicherà in caso di cessioni di partecipazioni.

In virtù di quanto sopra, Vi invitiamo dunque ad approvare la seguente

### — PROPOSTA DI DELIBERAZIONE —

" L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Sostravel.com S.p.A., delibera

- di modificare lo Statuto Sociale secondo quanto proposto nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
- di sostituire l'art. 9 dello Statuto Sociale con il seguente testo:

**“ARTICOLO 9 — DISPOSIZIONI IN MATERIA DI OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO**

9.1.- A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (la “Disciplina Richiamata”) limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come successivamente modificato.

9.2.- Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell'offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.

9.3.- Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al Consiglio di Amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni, comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

9.4.- Gli obblighi di cui all'art. 106, comma 3, lettera (b), del TUF non si applicano sino alla data di assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al 5° (quinto) esercizio sociale successivo alla quotazione”;

- di inserire, dopo l'articolo 9 dello Statuto Sociale, un nuovo articolo del seguente tenore:  
“ARTICOLO 10 — ARTICOLI 108 E 111 TUF

10.1.- A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, troveranno applicazione, per richiamo volontario ed in quanto compatibili, anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione.

10.2.- In deroga al regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i. ("Regolamento Emittenti"), e fatte salve diverse disposizioni di legge o regolamentari ovvero, in tutti i casi in cui il suddetto Regolamento Emittenti preveda che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e non sia possibile ottenere la determinazione dalla Consob, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo più elevato corrisposto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso degli ultimi 12 (dodici) mesi da parte del soggetto tenuto all'obbligo di acquisto o che è titolare del diritto di acquisto, nonché da soggetti operanti di concerto con tale soggetto e (ii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi 6 (sei) mesi prima del sorgere del diritto o obbligo di acquisto.

10.3.- Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

10.4.- Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 108, commi 1 e 2, TUF non accompagnato dall'acquisto dei titoli da parte dei soggetti richiedenti – nei casi e termini previsti dalla Disciplina Richiamata – comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente detta soglia”;

- di approvare pertanto il nuovo Statuto Sociale, che si allega al verbale di assemblea sub Allegato [“].

\*\*\*

Gallarate, 9 maggio 2022

**per il Consiglio di Amministrazione di Sostravel.com S.p.A.**  
**Il Presidente**  
**Dott. Rudolph Gentile**