

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
STAR7 S.P.A.



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA RISPETTIVAMENTE IN
PRIMA CONVOCAZIONE IN DATA 9 LUGLIO 2026, E, OVE OCCORRENDO, IN SECONDA
CONVOCAZIONE IN DATA 16 LUGLIO 2026

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di STAR7 S.p.A. ("**STAR7**" o la "**Società**"), Vi ha convocato in Assemblea in sede ordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

ordine del giorno

1. **Presenza d'atto delle dimissioni degli attuali membri del Consiglio di Amministrazione e scarico di responsabilità e rinuncia all'azione nei loro confronti; deliberazioni inerenti e conseguenti;**
2. **Nomina del Consiglio di Amministrazione, subordinatamente alla ricezione delle dimissioni da parte di almeno la maggioranza degli attuali membri del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti:**
 - 2.1 Determinazione della durata del mandato dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 2.2 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
 - 2.3 Nomina dei componenti;
 - 2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
 - 2.5 Determinazione del compenso.

La presente relazione illustrativa (la "**Relazione**") è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. **Presenza d'atto delle dimissioni degli attuali membri del Consiglio di Amministrazione e scarico di responsabilità e rinuncia all'azione nei loro confronti; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ricorda che in data 1° aprile 2026, come comunicato al mercato in pari data mediante apposito comunicato stampa disponibile sul sito della Società, sezione Investor Relations/Comunicati Stampa, gli azionisti di riferimento STAR A.G. e Dante S.r.l. (gli "**Azionisti Venditori**") hanno sottoscritto con Argos Wityu S.A.S., che agisce per conto di Argos Wityu Mid-Market IX SCSp e Argos IX ECOSYSTEM S.L.P., ("**Argos**" e, congiuntamente agli Azionisti Venditori, le "**Parti**") un contratto avente ad oggetto, *inter alia*, (i) la cessione ad Argos (o a una diversa società controllata, in via diretta o indiretta, da Argos e da questa designata) della propria partecipazione rappresentativa del 75% del capitale sociale di STAR7 (la "**Partecipazione**"); e (ii) il contestuale reinvestimento in STAR7 (indirettamente per il tramite di una società veicolo appositamente costituita) da parte degli Azionisti Venditori di parte dei proventi finanziari netti derivanti dalla cessione della Partecipazione (il "**Contratto**" e, la complessiva operazione dallo stesso disciplinata, l'"**Operazione**").

Nel contesto dell'Operazione, è previsto che, subordinatamente alla ricezione delle dimissioni da parte dei membri del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica e alla presa d'atto delle stesse da parte dell'Assemblea degli Azionisti, all'Assemblea medesima venga sottoposta la proposta di rinuncia irrevocabile e incondizionata all'azione sociale di responsabilità ex artt. 2393, 2393-bis, 2395 e 2497-bis cod. civ. nei confronti degli amministratori dimissionari in relazione all'esercizio delle proprie attività di amministratori della Società per tutta la durata del loro mandato fino alla data di efficacia delle dimissioni (*i.e.* la data di perfezionamento dell'Operazione), ad eccezione del caso di condotte compiute con dolo.

Pertanto, gli Azionisti Venditori hanno richiesto al Consiglio di Amministrazione di procedere alla convocazione in sede ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, al fine di deliberare, *inter alia*, in merito a quanto sopra. Sulla base della suddetta richiesta, in data 24 giugno 2026 è stata convocata l'Assemblea in sede ordinaria per il 9 luglio 2026 in prima convocazione e, occorrendo, per il 10 luglio 2026 in seconda convocazione, al fine di deliberare in merito alla suddetta proposta di nomina del Consiglio di Amministrazione.

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di STAR7 S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminata e discussa la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

1. *di rinunciare irrevocabilmente e incondizionatamente, fatti salvi i casi di dolo, ad esperire qualsiasi azione ai sensi degli artt. 2393-bis, 2395 e 2497-bis del Codice Civile nei confronti degli Amministratori in carica prima del perfezionamento dell'Operazione, in relazione all'esercizio delle rispettive cariche di amministrazione nella Società dalla data di nomina e fino al perfezionamento dell'Operazione;*
2. *di conferire al Presidente ed all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con espressa autorizzazione ai sensi dell'art. 1395 del Codice Civile, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi incluso quello di sottoscrivere ogni atto, documento e/o dichiarazione richiesti o comunque utili a tale scopo."*

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione rappresenta che, nel contesto dell'Operazione, gli Azionisti Venditori hanno altresì richiesto al Consiglio di Amministrazione di procedere alla convocazione in sede ordinaria dell'Assemblea degli Azionisti, al fine di deliberare, *inter alia*, in merito al rinnovo del Consiglio di Amministrazione, subordinatamente alla ricezione delle dimissioni di almeno la maggioranza degli amministratori attualmente in carica entro l'inizio dei lavori assembleari, in conformità alla previsioni del Contratto con riferimento agli adempimenti da porre in essere entro la data di perfezionamento dell'Operazione.

Il Consiglio di Amministrazione Vi invita pertanto ad assumere le determinazioni di competenza per la nomina del Consiglio di Amministrazione.

2.1 Determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'articolo 14, primo comma, dello Statuto, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 5 (cinque) e non superiore a 11 (undici). Prima di procedere alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ne determina il numero.

2.2 Determinazione della durata del mandato del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi del medesimo art. 14, primo comma, dello Statuto, i componenti il Consiglio di Amministrazione durano in carica per tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'Assemblea e possono essere rieletti.

2.3 Nomina dei componenti.

Ai sensi dell'art. 14, comma 2, dello Statuto, la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati, secondo le modalità di seguito elencate.

Hanno diritto a presentare una lista gli Azionisti che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 5% del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista.

Ogni Azionista nonché gli Azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo, o comunque che risultino, anche indirettamente, tra loro collegati non possono, neppure per interposta persona o per il tramite di una società fiduciaria, presentare o concorrere a presentare più di una lista né votare una per più di una lista. Ogni candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Tutti i candidati devono, inoltre, possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-*quinquies* del TUF e quelli previsti dalla normativa in materia di partecipazione alle gare pubbliche d'appalto¹.

¹ Si rinvia all'art. 80 del D.Lgs. 18 aprile 2016 n. 50 ("Codice Appalti 2016") e agli articoli 94 e 98, comma 3, lett. h) del D.Lgs. 31 marzo 2023 n. 36 ("Codice Appalti 2023").

Le liste devono indicare almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148, comma 3, come richiamato ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4 del TUF, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati, in posizione utile tale da garantirne la nomina.

Si invitano i Signori Azionisti che, avendone i requisiti, intendano presentare una lista di candidati a formulare la stessa tenendo in considerazione l'obiettivo di promuovere la pari opportunità tra i generi.

Le liste dovranno essere depositate presso la sede sociale entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sugli amministratori (2 luglio 2026).

Le liste contengono un numero di candidati pari al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo. Unitamente alle liste, dovranno essere depositati: (a) le informazioni relative all'identità degli Azionisti che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta, comprovata da apposita dichiarazione rilasciata dall'intermediario; (b) i curricula vitae professionali di ciascun candidato, ivi incluso l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società; e (c) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti normativi e statutari prescritti per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del TUF.

Eventuali variazioni dei requisiti comunicati ai sensi delle disposizioni che precedono devono essere tempestivamente comunicate alla Società. Il deposito delle liste e della correlata documentazione potrà avvenire, nel rispetto del termine sopra indicato, tramite consegna a mani presso la sede sociale, in giorni e orari lavorativi (orario 9-18), ovvero mediante trasmissione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo PEC star-7@pec.star-7.com.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito web <https://www.star-7.com>, sezione Investor Relations/Assemblee degli Azionisti, almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di azioni che risultino registrate a favore dell'Azionista o nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Le liste presentate senza l'osservanza di tutte le disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Risulteranno eletti:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del Consiglio di Amministrazione da eleggere, meno uno;
- dalla lista che è risultata seconda per numero di voti, e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con gli Azionisti che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina del numero di amministratori indipendenti richiesti dallo Statuto, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da almeno un amministratore indipendente, ovvero due qualora il Consiglio sia composto da un numero superiore a sette membri richiesti dallo Statuto. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei necessari requisiti di indipendenza.

Non si terrà, tuttavia, conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dallo Statuto per la presentazione delle liste stesse.

In caso di parità di voti tra due o più liste, si procede ad una nuova votazione da parte dell'Assemblea,

risultando eletti i candidati tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza semplice dei voti. In caso di presentazione di una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e qualora ottenga la maggioranza prevista per la relativa deliberazione assembleare, il Consiglio di Amministrazione sarà composto dai candidati della lista unica, fino a concorrenza del numero di amministratori da eleggere.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste) la nomina degli Amministratori non possa avvenire secondo quanto sopra indicato, l'Assemblea provvederà alla stessa con le maggioranze di legge, fermo restando il rispetto dei requisiti previsti dallo Statuto.

2.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'art. 14 comma 2 dello Statuto, è eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata.

In difetto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione è nominato dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal Consiglio di Amministrazione.

2.5 Determinazione del compenso degli Amministratori.

Ai sensi dell'art. 14, comma 11, dello Statuto, l'Assemblea ordinaria stabilisce la remunerazione complessiva spettante al Consiglio di Amministrazione ed eventualmente la sua ripartizione, includendo anche le remunerazioni a favore degli amministratori investiti di particolari cariche, che possono essere costituite anche da partecipazioni agli utili e indennità di fine mandato, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio e a causa delle loro funzioni. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, da ripartirsi a cura del Consiglio di Amministrazione.

* * *

Alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a:

- determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto;
- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle liste presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto;
- deliberare in merito alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle liste presentate;
- determinare il compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.

I signori Azionisti che parteciperanno all'Assemblea saranno invitati a votare su tali proposte.

Si fa espresso rinvio, per l'integrale disciplina statutaria degli argomenti sopra riportati, allo Statuto pubblicato sul sito web della Società (<https://www.star-7.com>, sezione Investor Relations/Corporate Governance/Documenti Societari e Procedure).

Alessandria, 24 giugno 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Lorenzo Mondo