

Regolamento delle Assemblee degli Azionisti di ENAV S.p.A.

Shareholders' Meeting Regulations
ENAV S.p.A.



Regolamento delle Assemblee degli Azionisti ENAV S.p.A.

**Shareholders' Meeting Regulations
ENAV S.p.A.**



INDICE GENERALE

REGOLAMENTO DELLE ASSEMBLEE DEGLI AZIONISTI DI ENAV S.P.A.

4

Capo I – Disposizioni preliminari

6

Capo II – Costituzione

6

Capo III – Discussione

8

Capo IV – votazione

9

Capo V – Chiusura dei lavori

10

Capo VI – Disposizioni finali

10

TABLE OF CONTENTS

SHAREHOLDERS' MEETING REGULATIONS ENAV S.P.A.

12

Chapter I – Preliminary provisions

14

Chapter II – Establishment

14

Chapter III – Discussion

16

Chapter IV – Voting

17

Chapter V – Conclusion of proceedings

18

Chapter VI – Final provisions

18





Regolamento delle Assemblee degli Azionisti di ENAV S.p.A.

Documento approvato dall'assemblea ordinaria
di Enav S.p.A. del 10 marzo 2016,
efficace a decorrere dal 26 luglio 2016,
primo giorno di negoziazione delle azioni ordinarie della Società
sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana.

Regolamento delle Assemblee degli Azionisti di ENAV S.p.A.

CAPO I Disposizioni preliminari

Articolo 1 **Ambito di applicazione**

1. Il presente regolamento disciplina lo svolgimento dell'assemblea ordinaria e straordinaria e, in quanto compatibile, delle assemblee degli obbligazionisti di

Enav S.p.A. (di seguito anche la Società).

2. Il presente regolamento è a disposizione degli azionisti e di coloro che sono legittimati ad intervenire all'assemblea presso la sede legale della Società e nei luoghi in cui si svolgono le adunanze assembleari.

CAPO II Costituzione

Articolo 2 **Intervento, partecipazione e assistenza in assemblea**

1. Possono intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto in base alla normativa vigente.
2. Possono partecipare all'assemblea dirigenti o dipendenti della Società o delle società del Gruppo ENAV, rappresentanti della società incaricata della revisione legale dei conti e altri soggetti la cui partecipazione sia ritenuta utile dal presidente in relazione agli argomenti da trattare o per lo svolgimento dei lavori.
3. Possono assistere all'assemblea, con il consenso del presidente, esperti, analisti finanziari e giornalisti accreditati, nonché altri soggetti che dovranno a tal fine far pervenire apposita richiesta alla Funzione Affari Legali e Societari, con le modalità e nei termini contenuti nell'avviso di convocazione.
4. Il presidente, prima dell'illustrazione degli argomen-

ti all'ordine del giorno, dà notizia all'assemblea della partecipazione e dell'assistenza alla riunione dei soggetti indicati nei commi 2 e 3 del presente articolo.

Articolo 3 **Verifica della legittimazione all'intervento in assemblea e accesso ai locali della riunione**

1. La verifica della legittimazione all'intervento in assemblea ha inizio nel luogo di svolgimento della riunione almeno un'ora prima di quella fissata per l'inizio dell'assemblea, salvo diverso termine stabilito nell'avviso di convocazione.
2. Coloro che hanno diritto di intervenire in assemblea devono esibire al personale ausiliario, all'ingresso dei locali in cui si svolge la riunione, un documento di identificazione personale. Il personale ausiliario

- rilascia apposito documento da conservare per il periodo di svolgimento dei lavori assembleari.
3. Gli intervenuti che per qualsiasi ragione si allontanano dai locali in cui si svolge l'assemblea sono tenuti a darne comunicazione al personale ausiliario.
 4. Al fine di agevolare la verifica della loro legittimazione all'intervento in assemblea, i titolari di diritto di voto possono far pervenire la documentazione comprovante tale legittimazione alla Funzione Affari Legali e Societari, con le modalità e nei termini contenuti nell'avviso di convocazione.
 5. Al fine di agevolare la verifica dei poteri rappresentativi loro spettanti, coloro che intervengono in assemblea in rappresentanza legale o volontaria di titolari di diritto di voto possono far pervenire la documentazione comprovante tali poteri alla Funzione Affari Legali e Societari, con le modalità e nei termini contenuti nell'avviso di convocazione.
 6. Salvo diversa decisione del presidente, nei locali in cui si svolge la riunione non possono essere utilizzati apparecchi fotografici o video e similari, nonché strumenti di registrazione di qualsiasi genere. Il presidente, qualora autorizzi l'uso di dette apparecchiature, ne determina condizioni e limiti.
 3. Il presidente può nominare uno o più scrutatori, anche non soci, e costituire un ufficio di presidenza.
 4. Per il servizio d'ordine il presidente si avvale di personale ausiliario appositamente incaricato, fornito di specifici segni di riconoscimento.
 5. Il presidente può farsi assistere dai soggetti autorizzati a partecipare all'assemblea, incaricandoli altresì di illustrare gli argomenti all'ordine del giorno e di rispondere alle domande poste in relazione a specifici argomenti.
 6. Il presidente può farsi assistere anche da esperti esterni appositamente invitati.
 7. Il presidente, anche su segnalazione del personale ausiliario, risolve le eventuali contestazioni relative alla legittimazione all'intervento.
 8. Il presidente comunica il numero dei titolari di diritto di voto presenti, indicando altresì la quota di capitale da essi rappresentata. Il presidente, accertato che l'assemblea è regolarmente costituita, dichiara aperti i lavori assembleari.

Articolo 4 **Costituzione dell'assemblea** **e apertura dei lavori**

1. All'ora fissata nell'avviso di convocazione assume la presidenza dell'assemblea la persona indicata dallo statuto.
2. Il presidente è assistito da un segretario, anche non socio, nominato dall'assemblea su proposta del presidente stesso. Il presidente può affidare la redazione del verbale ad un notaio anche al di fuori delle ipotesi in cui ciò sia obbligatorio per legge, nel qual caso può rinunciare all'assistenza del segretario. Il segretario e il notaio possono farsi assistere da persone di propria fiducia e avvalersi di apparecchi di registrazione audio-video solo per loro personale ausilio nella predisposizione del verbale.

CAPO III

Discussione

Articolo 5 **Ordine del giorno**

1. Il presidente e, su suo invito, coloro che lo assistono ai sensi dell'art. 4, comma 5, del presente regolamento, illustrano gli argomenti all'ordine del giorno e le proposte sottoposte all'approvazione dell'assemblea. Nel porre in discussione detti argomenti e proposte, il presidente, sempre che l'assemblea non si opponga, può seguire un ordine diverso da quello risultante dall'avviso di convocazione e può disporre che tutti o alcuni degli argomenti posti all'ordine del giorno siano discussi in un'unica soluzione.

Articolo 6 **Interventi e repliche**

1. Il presidente regola la discussione dando la parola agli amministratori, ai sindaci e a coloro che l'abbiano richiesta a norma del presente articolo.

2. I legittimati all'esercizio del diritto di voto ed il rappresentante comune degli obbligazionisti possono chiedere la parola sugli argomenti posti in discussione una sola volta, facendo osservazioni e chiedendo informazioni. I legittimati all'esercizio del diritto di voto possono altresì formulare proposte. La richiesta di intervento può essere avanzata dal momento della costituzione dell'assemblea e fino a quando il presidente non abbia dichiarato chiusa la discussione sull'argomento oggetto della stessa. Al fine di garantire un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, il presidente ha facoltà di stabilire, in apertura o nel corso della discussione sui singoli argomenti, un termine per la presentazione delle richieste di intervento.

3. Il presidente stabilisce le modalità di richiesta e di effettuazione degli interventi e l'ordine di svolgimento dei medesimi.

4. Il presidente e, su suo invito, coloro che lo assistono ai sensi dell'art. 4, comma 5, del presente regolamento, rispondono agli oratori al termine di tutti gli interventi sugli argomenti posti in discussione, ovvero dopo ciascun intervento, tenendo conto anche di eventuali domande formulate dai soci prima dell'assemblea cui non sia già stata data risposta da parte della Società.

5. Coloro che hanno chiesto la parola hanno facoltà di breve replica.

6. Il presidente, tenuto conto dell'oggetto e della rilevanza dei singoli argomenti posti in discussione, nonché del numero dei richiedenti la parola e di eventuali domande formulate dai soci prima dell'assemblea cui non sia già stata data risposta da parte della Società, predetermina la durata degli interventi e delle repliche – di norma non superiore a dieci minuti per gli interventi ed a cinque minuti per le repliche – al fine di garantire che l'assemblea possa concludere i propri lavori in un'unica riunione. Prima della prevista scadenza del termine dell'intervento o della replica, il presidente invita l'oratore a concludere.

7. Esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche, il presidente dichiara chiusa la discussione.

Articolo 7 **Sospensione e rinvio dell'assemblea**

1. Nel corso della riunione il presidente, ove ne ravvisi l'opportunità, può sospendere i lavori per un breve periodo, motivando la decisione.

2. Fermo restando quanto previsto dall'art. 2374 del codice civile, l'assemblea, con delibera favorevole della maggioranza del capitale rappresentato, adottata su proposta del presidente o di tanti intervenuti che rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale, può decidere di aggiornare i lavori fissando il luogo, il giorno e l'ora per la prosecuzione entro un termine

adeguato rispetto ai motivi dell'aggiornamento, non superiore comunque a trenta giorni.

Articolo 8 **Poteri del presidente**

1. Al fine di garantire un corretto svolgimento dei lavori e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti, il presidente può togliere la parola qualora l'intervenuto parli senza averne la facoltà o continui a parlare trascorso il tempo massimo di intervento predeterminato dal presidente.
2. Il presidente può togliere la parola, previo richiamo,

nel caso di manifesta non pertinenza dell'intervento all'argomento posto in discussione.

3. Il presidente può togliere la parola in tutti i casi in cui l'intervenuto pronunci frasi o assuma comportamenti sconvenienti o ingiuriosi, in caso di minaccia o di incitamento alla violenza e al disordine.
4. Qualora uno o più intervenuti impediscano ad altri la discussione oppure provochino con il loro comportamento una situazione di chiaro ostacolo al regolare svolgimento dell'assemblea, il presidente richiama all'ordine e all'osservanza del regolamento. Ove tale richiamo risulti vano, il presidente può disporre l'allontanamento dalla sala della riunione per tutta la fase della discussione delle persone precedentemente ammonite.

CAPO IV **Votazione**

Articolo 9 **Operazioni preliminari**

1. Prima di dare inizio alle operazioni di voto, il presidente riammette all'assemblea gli esclusi a norma dell'art. 8 del presente regolamento.
2. Il presidente può disporre che la votazione su ogni singolo argomento intervenga dopo la chiusura della discussione su ciascuno di essi, oppure al termine della discussione di tutti o alcuni degli argomenti all'ordine del giorno.

Articolo 10 **Votazione**

1. Il presidente decide l'ordine in cui le proposte di deliberazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno vengono messe in votazione, dando di norma la precedenza a quelle eventualmente formulate dal consiglio di amministrazione.
2. Il presidente stabilisce le modalità di espressione, di rilevazione e di computo dei voti e può fissare un termine massimo entro il quale deve essere espresso il voto.
3. I voti espressi con modalità difformi da quelle indicate dal presidente sono nulli.
4. Gli azionisti che votano contro o si astengono devono fornire il proprio nominativo al personale ausiliario.
5. Al termine delle votazioni viene effettuato lo scrutinio, esaurito il quale il presidente, anche avvalendosi del segretario o del notaio, dichiara all'assemblea i risultati delle votazioni.

CAPO V

Chiusura dei Lavori

Articolo 11 **Chiusura dei lavori**

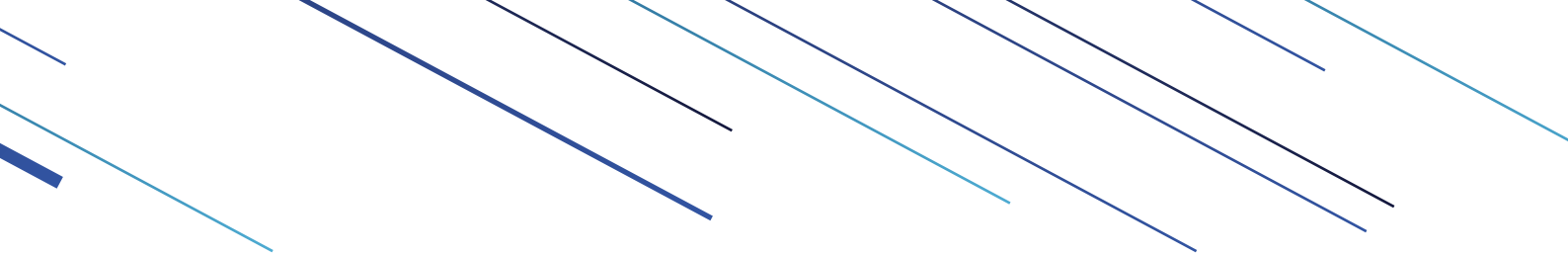
1. Esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e la relativa votazione, il presidente dichiara chiusa la riunione.

CAPO VI

Disposizioni finali

Articolo 12 **Disposizioni finali**

1. Oltre a quanto previsto nel presente regolamento, il presidente può adottare ogni provvedimento ritenuto opportuno per garantire un corretto svolgimento dei lavori assembleari e l'esercizio dei diritti da parte degli intervenuti.
2. Per quanto non previsto dal presente regolamento si applicano le disposizioni del codice civile, delle leggi speciali in materia e dello statuto.







Shareholders' Meeting Regulations ENAV S.p.A.

Document approved by the Ordinary Shareholders' Meeting of Enav S.p.A. on 10 March 2016, effective as of 26 July 2016, the first day of trading of the Company's ordinary shares on the electronic stock exchange (Mercato Telematico Azionario or MTA), operated by Borsa Italiana.

Shareholders' Meeting Regulations

ENAV S.p.A.

CHAPTER I

Preliminary provisions

Article 1 **Scope of application**

1. These Regulations shall govern the conduct of the Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting and, where compatible, the bondholders' meetings

- of Enav S.p.A. (hereinafter the "Company").
2. These Regulations are available to the shareholders and persons entitled to attend Shareholders' Meetings at the Company's registered office and at the locations in which Shareholders' Meetings are held.

CHAPTER II

Establishment

Article 2 **Participation and attendance at the Shareholders' Meeting**

1. Persons who are entitled to vote according to the applicable laws are entitled to attend the Shareholders' Meeting.
2. Managers or employees of the Company or of companies of the ENAV Group, representatives of the auditing firm and other entities whose participation the Chairman considers useful with regard to the items on the agenda or the work to be conducted shall participate in the Shareholders' Meeting.
3. Experts, financial analysts and accredited journalists may attend the Shareholders' Meeting at the Chairman's discretion, as can other individuals who must submit a specific request to this end to the Legal and Corporate Affairs Department, according to the procedures and terms set forth in the notice of call.
4. Before setting out the subjects on the agenda, the

Chairman informs the Shareholders' Meeting of the participation and attendance of individuals indicated in paragraphs 2 and 3 of this Article.

Article 3 **Verification of legitimate status to participate in the Shareholders' Meeting and access to meeting areas**

1. Verification of legitimate status to participate in the Shareholders' Meeting shall begin at its location at least one hour prior to its start time, unless a different time is established in the notice of call.
2. Persons entitled to participate in the meeting shall exhibit a personal identification document to the personnel outside the premises in which the meeting is to be held. These personnel will issue a special document to be kept throughout the course of the meeting.

3. Participants who leave the premises in which the meeting is being held for any reason shall inform the personnel accordingly.
4. To facilitate verification of their legitimate status to participate in the meeting, holders of voting rights shall provide documentation proving such legitimate status to the Legal and Corporate Affairs Department, according to the procedures and terms set forth in the notice of call.
5. To facilitate verification of their relevant powers of representation, those who take part in the meeting as legal or voluntary representatives of holders of voting rights shall provide documentation proving such powers to the Legal and Corporate Affairs Department, according to the procedures and terms set forth in the notice of call.
6. Unless allowed by the Chairman, no photographic, video or similar equipment, including recording tools of any kind, may be used in the meeting areas. If the Chairman does authorise the use of said equipment, they shall set the applicable conditions and limits.
4. The Chairman shall employ specifically assigned auxiliary personnel, bearing specific identification to assist in keeping the order during a meeting.
5. The Chairman may be assisted by individuals authorised to participate in the Shareholders' Meeting, appointing them to illustrate the subjects on the agenda and to reply to questions asked in relation to specific arguments.
6. The Chairman may also be assisted by specially invited external experts.
7. The Chairman shall resolve any issues related to the legitimate status for attending the meeting, including upon the indication of the auxiliary personnel.
8. The Chairman announces the number of holders of voting rights present, indicating the share of capital they represent. Once it has been established that the Shareholders' Meeting is duly constituted, the Chairman declares the proceedings open.

Article 4

Constitution of the Shareholders' Meeting and opening of proceedings

1. At the time established in the notice of call, the person indicated by the Articles of Association assumes chairmanship of the Shareholders' Meeting.
2. The Chairman is assisted by secretary, who does not have to be a shareholder, appointed by the Shareholders' Meeting upon the proposal of the Chairman. The Chairman may assign the drafting of the minutes to a notary, even if this is not required by law, in which case they may renounce the assistance of a secretary. The secretary and the notary may be assisted by their own personnel who may make use of audiovisual recording equipment in order to draw up the minutes.
3. The Chairman may appoint one or more scrutineers, whether they are shareholders or not, with whom to constitute a bureau.

CHAPTER III

Discussion

Article 5 **Agenda**

1. The Chairman, and upon the latter's invitation, the person assisting the Chairman pursuant to Article 4, paragraph 5 of these Regulations, shall present the issues on the agenda and the proposals submitted for the approval of the Shareholders' Meeting. For the discussion of the items and proposals, the Chairman may follow an order that differs from the order indicated in the notice of call and may also lay down that all or some of the items on the agenda be discussed together, provided that the Shareholders' Meeting is not opposed.

Article 6 **Comments and replies**

1. The Chairman moderates the discussion, giving the floor to directors, auditors and those who have requested to speak in accordance with this Article.

2. Persons entitled to vote and the common representative of the bondholders may request the floor regarding issues being discussed only once, putting forth observations and requesting information. Persons entitled to vote may also make proposals. A request to intervene may be made at the time that the Shareholders' Meeting is established and until the Chairman declares the discussion on the specific issue closed. To ensure that the Shareholders' Meeting is conducted in an orderly manner, the Chairman is entitled to establish, whether upon opening or during the discussion of individual issues, a time limit for the submission of requests to intervene.

3. The Chairman establishes how requests are made and the order of interventions.

4. The Chairman, and upon the latter's invitation, the person assisting the Chairman pursuant to Article 4,

paragraph 5 of these Regulations, shall answer the speakers upon completion of all interventions on the issues under discussion, or after each intervention, taking account of any questions put forth by shareholders prior to the Shareholders' Meeting to which the Company has not yet responded.

5. Those who have requested the floor may respond briefly.

6. Depending on the issue and significance of the individual arguments under discussion, the number of persons requesting the floor and any questions submitted by shareholders prior to the Shareholders' Meeting that have not been answered by the Company, the Chairman shall establish the duration of interventions and responses, which normally shall not exceed ten minutes for interventions and five minutes for responses, in order to ensure that the Shareholders' Meeting can conclude its work within a single session. Before the end of the time allowed for the intervention or reply, the Chairman asks the speaker to conclude.

7. At the end of the interventions, replies and any responses, the Chairman declares the discussion closed.

Article 7 **Suspension and postponement of the Shareholders' Meeting**

1. During the meeting, if considered appropriate, the Chairman may adjourn proceedings for a brief period of time, stating their reasons for doing so.

2. By means of the resolution in favour of the majority of the capital represented, adopted at the proposal of the Chairman or participants representing at least 2.5% of the share capital, the Shareholders' Meeting may decide to adjourn proceedings while setting the location, day and time for the meeting's continuation

within a suitable time period with regard to the reasons for the adjournment, not to exceed in any case 30 days. This is without prejudice to the provisions of Article 2374 of the Italian Civil Code.

Article 8 **Powers of the Chairman**

1. To ensure correct execution of proceedings and the exercise of participants' rights, the Chairman may take the floor away from a speaker who is not entitled or who continues to speak even after the maximum time allotted for the intervention has passed.
2. After issuing a warning, the Chairman may take the

floor away from a speaker where the intervention is irrelevant to the issue being discussed.

3. The Chairman may in all cases take the floor away from a speaker who uses offensive or insulting language, behaves in a threatening way or encourages violence and disorder.
4. Should one or more participant(s) prevent others from taking part in the discussion or behave in such a way as to prevent the regular execution of the Shareholders' Meeting, the Chairman shall call them to order and request that they observe these Regulations. In the event that this call is not heeded, the Chairman may request their removal from the meeting room for the entire duration of the discussion.

CHAPTER IV **Voting**

Article 9 **Preliminary operations**

1. Before beginning the voting, the Chairman will readmit to the meeting those persons who were excluded pursuant to Article 8 of these Regulations.
2. The Chairman may order that the voting on each individual issue take place after the related discussion has closed, or upon conclusion of the discussion of all or some of the issues on the agenda.

Article 10 **Voting**

1. The Chairman decides the order in which the proposals for resolution of the individual issues on the agenda will be put to the vote, usually giving precedence to those that have been drawn up by the Board of Directors.
2. The Chairman shall establish the procedures for expressing, recording and counting the votes and may set a maximum time by which the vote must have been made.
3. Votes cast in a manner other than that indicated by the Chairman shall be invalid.
4. Shareholders who vote against or abstain must provide their name to the auxiliary personnel.
5. Counting takes place after the voting has finished, and upon completion thereof the Chairman, including with the assistance of the secretary or notary, shall announce the results of the vote to the Shareholders' Meeting.

CHAPTER V

Conclusion of proceedings

Article 11 **Conclusion of proceedings**

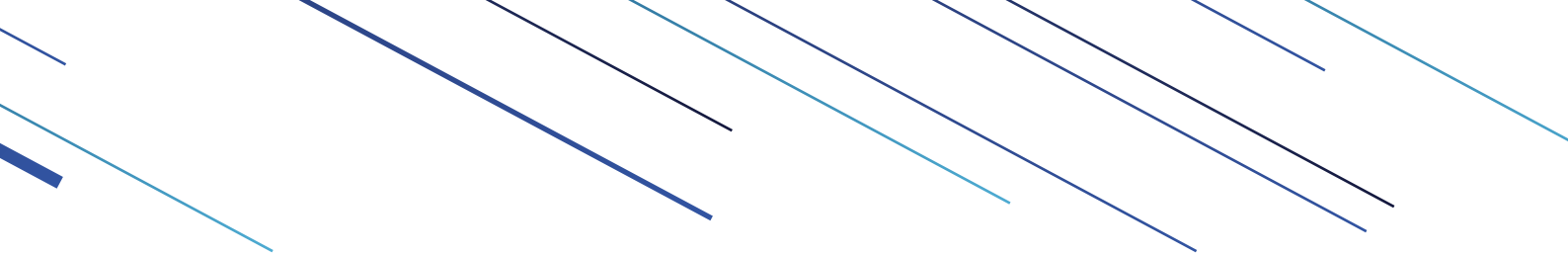
1. Once the issues on the agenda have been discussed and the related voting completed, the Chairman shall declare the meeting closed.

CHAPTER VI

Final provisions

Article 12 **Final provisions**

1. In addition to the provisions set forth herein, the Chairman may adopt any provision that they consider appropriate to ensure the correct execution of Shareholders' Meetings and the exercise of participants' rights.
2. The provisions of the Italian Civil Code, special applicable laws and the Articles of Association shall apply to any situations not addressed by these Regulations.



Concept design e realizzazione • *Concept design e realization*
HNTO

Stampa • *Printing*
Varigrafica Alto Lazio

PAGINE INTERNE • INSIDE PAGES

Carta • *Paper*
Fedrigoni X-Per - P.W. FSC®

Grammatura • *Weight*
120 g/m²

Numero di pagine • *Number of pages*
20

COPERTINA • COVER

Carta • *Paper*
Fedrigoni X-Per - P.W. FSC®

Grammatura • *Weight*
320 g/m²

Tiratura: 30 copie • *Print run: 30 copies*
Finito di stampare nel mese di maggio 2021 • *Published in May 2021*
Questa pubblicazione è stampata su carta 100% certificata FSC®
This publication is printed on FSC® certified 100% paper
Pubblicazione fuori commercio • *Publication not for sale*

ENAV

Società per Azioni
Sede legale in Roma
Via Salaria, 716
Cap. soc. € 541.744.385,00 i.v.
C.F. e CCIAA n. 97016000586
R.E.A. di Roma n. 965162
Partita I.V.A. n. 02152021008

ENAV

Joint-stock company
Registered office in Rome
Via Salaria, no. 716
Share capital €541,744,385.00 entirely paid in
Tax ID and CCIAA No. 97016000586
R.E.A. of Rome No. 965162
V.A.T. No. 02152021008

© 2021 ENAV S.p.A.

Le persone, la tecnologia, le infrastrutture, l'eccellenza nella sicurezza e nella puntualità, rappresentano il cuore pulsante del Gruppo ENAV.

Disegniamo il cielo del futuro, grazie a soluzioni sempre più evolute ed innovative.

ENAV consolida un modello di business sostenibile, coerente con una visione internazionale, aperto e virtuoso in cui le persone e l'innovazione sono i valori sui quali investire.

People, technology, infrastructure and excellence in safety and on-time performance are the driving force of the ENAV Group.

We are designing the sky of the future with ever more advanced and innovative solutions.

ENAV has forged a sustainable business model, one that is consistent with an international, open and virtuous vision in which people and innovation are values worth investing in.



enav.it