

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DI

Adventure S.p.A.

Il giorno 15 del mese di maggio 2025, alle ore 11:00 si è riunita mediante mezzi di telecomunicazione l'assemblea ordinaria di Adventure S.p.A.

Ai sensi dello Statuto, l'Avv. Massimo Gotta, nella sua veste di Presidente del Consiglio di Amministrazione, assume la presidenza dell'Assemblea e, con il consenso dei presenti, invita la Sig.ra Debora Vargiolu, che accetta e ringrazia, a fungere da segretario ed a redigere il presente verbale.

Il Presidente quindi comunica, informa e da atto di quanto segue:

- la presente assemblea è stata regolarmente convocata per il giorno 15 maggio 2025 in prima convocazione, alle ore 11:00, ed in seconda convocazione per il giorno 16 maggio 2025, alle ore 11:00, ai sensi di legge e di statuto con avviso pubblicato, per estratto, sul quotidiano Italia Oggi in data 30.04.2025 e, sempre in data 30.04.2025 in forma integrale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.adventurespa.it.

Nell'avviso è stata data notizia della documentazione relativa all'ordine del giorno, che è stata contestualmente messa a disposizione del pubblico, al medesimo indirizzo web;

- l'ordine del giorno è il seguente:

- 1) Approvazione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2) Destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Rideterminazione del compenso in favore del Presidente e dei membri effettivi del collegio sindacale.

- sono stati regolarmente espletati gli adempimenti prescritti dalle vigenti norme di legge e regolamentari fra cui la messa a disposizione del pubblico, mediante deposito presso la sede sociale, sul sito internet della Società e sul meccanismo di diffusione e stoccaggio autorizzato "Borsa Italiana" della documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno della presente assemblea e, segnatamente, la relazione illustrativa degli amministratori sulle proposte di deliberazione concernenti le materie all'ordine del giorno e il modulo che i soggetti legittimati all'intervento in

assemblea hanno la facoltà di utilizzare per il voto per delega, la relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024, comprendente il progetto di bilancio di esercizio nonché la relazione degli amministratori sulla gestione, la relazione della Società di Revisione al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea;

- la data di riferimento (*record date*) per la verifica della legittimazione all'intervento in assemblea e all'espressione del voto da parte degli azionisti, sulla base di apposita certificazione dell'intermediario depositario delle azioni, è stata fissata al 6 maggio 2025, settimo giorno di mercato aperto antecedente alla data di prima convocazione dell'odierna assemblea;

e quindi il Presidente ricorda, comunica ed illustra:

- che il capitale sociale è di Euro 154.817,29 interamente sottoscritto e versato ed è suddiviso in n. 7.167.467 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso;

- l'avviso di convocazione ha previsto che lo svolgimento della riunione avvenga con la partecipazione degli aventi diritto mediante mezzi di telecomunicazione;

- i mezzi di telecomunicazione adottati garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto;

- la Società, ai sensi dello statuto sociale, ha deciso di avvalersi della facoltà di cui all'art. 135-undecies 1 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (il "TUF") di prevedere che l'intervento in Assemblea di coloro ai quali spetta il diritto di voto sia consentito esclusivamente per il tramite del rappresentante designato ex articolo 135-undecies TUF a cui è stato possibile conferire delega, con le modalità ed alle condizioni di seguito indicate, restando escluso il collegamento in teleconferenza da parte dei soci o loro delegati diversi dal predetto rappresentante designato.

- come risulta dall'avviso di convocazione, la Società ha quindi designato Monte Titoli S.p.a. (di seguito anche "Rappresentante Designato"), quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135-undecies TUF;

- il Rappresentante Designato, ha reso noto di non rientrare in alcuna delle condizioni di conflitto di interesse indicate dall'art. 135-decies TUF; tuttavia, nel caso si dovessero verificare circostanze ignote ovvero in caso di modifica o integrazione delle proposte presentate all'assemblea, non intende esprimere un voto difforme da quanto indicato nelle istruzioni di voto;

- in conformità allo statuto sociale e all'art. 135-undecies.1 TUF, al Rappresentante Designato è stato possibile conferire anche deleghe o sub-deleghe ordinarie ai sensi dell'art. 135-novies TUF in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del medesimo TUF.

- sono in assemblea rappresentate – per delega rilasciata al Rappresentante Designato, Monte Titoli S.p.a., nella persona della Dott.ssa Claudia Ambrosini, la quale, come sopra indicato, è collegata mediante mezzi di telecomunicazione – n. 5.367.500 azioni ordinarie, portate da n. 5 aventi diritto, sul complessivo numero di 5.367.500 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari al 74,887 % del capitale sociale. Più precisamente, sono rappresentate:

- Acadian Non Us Microcap Equity Fund LLC, titolare di n. 1.500 azioni, corrispondente al 0,021% del capitale sociale;

- Ensign Peak Advisor Inc., titolare di n. 1.500 azioni, corrispondente al 0,021% del capitale sociale;

- Hi Algebris PMI Innovative Eitif, titolare di n. 364.000 azioni, corrispondente al 5,079% del capitale sociale;

- Media Content S.r.l., titolare di n. 5.000.00 di azioni, corrispondente al 69,760% del capitale sociale;

- The Great Eastern Life Assurance Company Limited, titolare di n. 500 azioni, corrispondente al 0,007% del capitale sociale.

Avverte che l'elenco nominativo dei censiti partecipanti all'assemblea per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.a., con il rispettivo numero delle azioni possedute e con l'indicazione del socio delegante, verrà allegato al verbale come parte integrante dello stesso;

Il Presidente, altresì, constata e prende atto del fatto:

- che del Consiglio di Amministrazione, attualmente in carica, oltre ad esso Presidente, sono altresì presenti gli Amministratori Sig.ra Cozza Silvana, Dott. Grande Franco e Dott. Bisceglie Gabriele;

- che del Collegio Sindacale attualmente in carica sono presenti i Dott.ri Allione Maura, D'Angelo Elio e Sargiotto Cesare.

- che sono altresì presenti, in quanto invitati dal Presidente, la Sig.ra Vargiolu Debora, dipendente della Società, l'Avv Maviglia Roberto, consulente legale della Società e la Dott.ssa Moronetti Emanuela consulente di Fiditalia.

Il Presidente, quindi, dichiara che la presente assemblea è validamente costituita, in prima convocazione ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Rappresentante Designato dichiara che al medesimo non risultano sospensioni del diritto di voto per i soci partecipanti.

Il Presidente dà quindi atto che:

- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea;
- sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti —anche di carattere informativo — previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente dunque, iniziando la trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno, ricorda, come già anticipato, che sono stati depositati ai sensi di legge:

- il fascicolo del bilancio di esercizio al 31.12.2024;
- la relazione illustrativa degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno;
- l'avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria del 30.04.2025;
- la relazione del Collegio Sindacale;
- la Relazione della Società di Revisione

e propone di omettere la lettura di tale documentazione, essendo stata tempestivamente resa disponibile a tutti gli Azionisti, per facilitare e lasciare più spazio alla discussione.

Sentiti i membri presenti del Collegio Sindacale e riscontrando l'adesione dell'Assemblea rispetto a questa proposta, dispone che la lettura di detta documentazione venga omessa.

Il Presidente, nel ricordare che questo è il primo bilancio della Società che viene portato in approvazione dell'Assemblea, da quando la Società è quotata, passa la parola all'Amministratore Delegato, Sig.ra Cozza Silvana, per l'esposizione di una breve relazione sulla gestione.

L'A.D. interviene esponendo quanto segue.

Il 2024 ha rappresentato un anno cruciale per Adventure S.p.A., segnato dal debutto sul mercato in un contesto economico instabile. Nonostante ciò, l'azienda è riuscita a consolidare il proprio posizionamento tra le realtà digitali più innovative del panorama italiano. Questo traguardo è stato raggiunto grazie al sostegno degli azionisti, che hanno consentito di accelerare l'implementazione

di progetti strategici in ambito tecnologico, l'espansione territoriale e l'avvio di operazioni di acquisizione.

Durante l'anno, i ricavi netti sono cresciuti del 39% rispetto all'esercizio precedente. Questo incremento è stato favorito sia dal consolidamento del verticale Telco (cresciuto dal 4% del 2023 all'11%) sia dall'evoluzione della linea Advertising, che ha portato a una maggiore diversificazione del business e a un miglior equilibrio e marginalità.

Il percorso di crescita ha comportato anche delle sfide, tra cui l'aumento dei costi per l'acquisizione di lead e investimenti straordinari legati alla quotazione e all'acquisizione di Primo Network S.r.l., formalizzata nel 2025. Nonostante ciò, l'EBITDA rettificato ha raggiunto una marginalità sul fatturato del 19%, evidenziando l'efficienza operativa dell'organizzazione.

L'impegno sull'innovazione è proseguito con ulteriori investimenti sulla piattaforma **Ameconviene.it**, resa sempre più intuitiva, personalizzata e centrata sull'esperienza utente.

Nel 2025 è stato inaugurato il primo hub fisico, nato con l'obiettivo di integrare l'efficienza del digitale con il valore del contatto umano. Parallelamente, è stata rafforzata la notorietà del brand attraverso iniziative di visibilità istituzionale e mediatica, come la partecipazione alle ATP FINALS, la presenza nei campi di Serie A, spot radio e TV, e la prestigiosa partnership con Mediaset, che ha visto Gerry Scotti come testimonial nel programma *La Ruota della Fortuna*.

Tutte queste iniziative hanno rafforzato il rapporto con gli utenti, che sempre più spesso considerano Ameconviene.it un comparatore affidabile.

Il Presidente chiede se qualcuno dei presenti vuole intervenire e nessuno chiede di farlo.

A questo punto, dunque il Presidente propone di approvare la proposta di deliberazione, formulata dal Consiglio di Amministrazione all'interno della suindicata relazione illustrativa con riguardo al primo punto all'ordine del giorno, secondo il seguente testo

Proposta

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di Adventure S.p.A., quindi

- udita l’esposizione del Presidente,*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la relazione sulla gestione,*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione,*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

DELIBERA

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;

2. di dare mandato all’Amministratore Delegato pro-tempore, con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni all’organo amministrativo, di provvedere a dare concreta e integrale esecuzione a tutto quanto sopra deliberato, ivi inclusi tutti gli inerenti adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione, ai sensi della normativa applicabile.”

Ultimata la proposta di delibera, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, che rassegna, a nome dell’intero Collegio, conferma il parere favorevole all’approvazione del bilancio già dato nella Relazione del Collegio Sindacale.

Si passa alla votazione relativa al **primo punto** dell’ordine del giorno secondo quanto risultante dalla proposta deliberativa di cui è stata data lettura.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all’argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 5.367.500 azioni ordinarie, pari al 100%;

- nessuna azione contraria;
- nessuna azione astenuta.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta deliberativa di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti.

Il Presidente passa dunque alla trattazione del **secondo punto** all'ordine del giorno e ricorda che l'assemblea in proposito è chiamata a deliberare in ordine alla destinazione del risultato dell'esercizio 2024.

L'esercizio al 31 dicembre 2024 chiude, per Adventure S.p.a., con un utile pari a Euro 63 migliaia che il Consiglio di amministrazione, come da relazione illustrativa, ha proposto di destinare integralmente a riserva legale.

– proposta di deliberazione –

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Adventure S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- preso atto del risultato dell'esercizio chiuso al 31.12.2024,

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione

DELIBERA

1. di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 63 migliaia a riserva.”

Il Presidente dichiara aperta la discussione

A questo punto, dunque il Presidente, dando per letta, con il consenso dei presenti e del Collegio Sindacale, la relazione illustrativa sul punto propone di approvare la proposta di deliberazione, come sopra precisata.

Ultimata la proposta di delibera, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, che rassegna, a nome dell'intero Collegio, parere favorevole rispetto alla proposta destinazione del risultato di

esercizio.

Il Presidente chiede se qualcuno dei presenti vuole intervenire e nessuno chiede di farlo; si passa, quindi, alla votazione del **secondo punto** dell'ordine del giorno secondo quanto risultante dalla proposta deliberativa di cui è stata data lettura.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 3.367.500 azioni ordinarie, pari al 100%;
- nessuna azione contraria;
- nessuna azione astenuta.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta deliberativa di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti.

Il Presidente ultimata la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno dichiara aperta la trattazione del **terzo punto** all'ordine del giorno inerente all'adeguamento del compenso riconosciuto al Collegio Sindacale. Sul punto il Presidente, dando per letta con il consenso dei presenti e del collegio sindacale, la relazione illustrativa ricorda che il compenso dei membri effettivi del Collegio Sindacale era stato determinato in occasione della relativa nomina in data 11 settembre 2023. Più specificamente l'Assemblea dei soci in data 11 settembre 2023 aveva determinato il

compenso dei membri del Collegio Sindacale per l'intera durata del loro ufficio, in misura pari a Euro 6.000,00 per il Presidente ed Euro 4.000,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi.

Il C.d.A. del 29 aprile 2025 ha dunque deliberato di proporre all'assemblea che il compenso dei membri del collegio sindacale, per la residua durata del loro ufficio, sia determinato in misura pari a Euro 28.000,00 pro rata temporis per ciascun esercizio residuo della carica, così suddivisi: Euro 12.000,00 per il Presidente ed Euro 8.000,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi, riconoscendo, altresì, un adeguamento a conguaglio per l'anno 2024 di complessivi € 7.000,00 così suddivisi: € 3.000,00 al Presidente del Collegio ed € 2.000,00 per ciascun membro effettivo.

Tenuto conto della accresciuta dimensione aziendale, il Consiglio di Amministrazione, ha formulato la seguente

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L'Assemblea degli Azionisti di Adventure S.p.A.,

- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

- di determinare il compenso dei membri del collegio sindacale per la residua durata del loro ufficio, in misura pari a in misura pari a Euro 28.000,00 pro rata temporis per ciascun esercizio residuo della carica, così suddivisi: Euro 12.000,00 per il Presidente ed Euro 8.000,00 per ciascuno dei due Sindaci Effettivi, riconoscendo, altresì, un adeguamento a conguaglio per l'anno 2024 di complessivi € 7.000,00 così suddivisi: € 3.000,00 al Presidente del Collegio ed € 2.000,00 per ciascun membro effettivo.

- di attribuire all'Amministratore Delegato ogni potere necessario ed opportuno per dare esecuzione a quanto testè deliberato.”.

Il Presidente chiede se qualcuno dei presenti vuole intervenire e nessuno chiede di farlo; si passa, quindi, alla votazione relativa al **terzo punto** dell'ordine del giorno secondo quanto risultante dalla proposta deliberativa di cui è stata data lettura.

Il Presidente, dato che il Rappresentante Designato non riferisce, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, passa a chiederle se, in relazione alla proposta di cui è stata data lettura, sia in possesso di istruzioni per tutte le azioni

per le quali è stata conferita la delega.

Segue risposta affermativa del Rappresentante Designato circa il possesso di istruzioni per tutte le azioni per le quali ha ricevuto delega.

Hanno luogo le votazioni ed il Rappresentante Designato comunica oralmente il risultato delle votazioni come segue:

- azioni favorevoli n. 3.367.500 azioni ordinarie, pari al 100%;
- nessuna azione contraria;
- nessuna azione astenuta.

Il Presidente dichiara chiusa la votazione e conferma che le operazioni di voto effettuate dal Rappresentante Designato, come da comunicazione orale resa dal medesimo Rappresentante Designato, hanno determinato il risultato testé comunicato.

Viene chiesto al Rappresentante Designato, se siano stati da lei espressi voti in difformità dalle istruzioni ricevute.

Ricevuta risposta negativa, il Presidente dà atto che la proposta deliberativa di cui è stata data lettura è approvata all'unanimità degli intervenuti.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 11,32.

Allegati:

Elenco dei censiti partecipanti per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.a.;
partecipanti alla votazione di Monte Titoli S.p.a.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.a.;
partecipanti alla votazione di Monte Titoli S.p.a. sul punto 1 all'O.d.G.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.a.;
partecipanti alla votazione di Monte Titoli S.p.a. sul punto 2 all'O.d.G.

Elenco dei partecipanti alla votazione per il tramite del Rappresentante Designato Monte Titoli S.p.a.;
partecipanti alla votazione di Monte Titoli S.p.a. sul punto 3 all'O.d.G.

Comunicazione del Presidente quorum.

Il Presidente

Avv. Massimo GOTTA



Il Segretario

Debora OLIVU

