

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti di EMAK S.p.A. (nel seguito la "Società") sono convocati in Assemblea Ordinaria per il giorno 29 aprile 2021, alle ore 10,00, in unica convocazione, in Reggio Emilia, Piazza Martiri del VII Luglio, n. 3, presso lo studio del notaio dott. Giovanni Aricò, allo scopo di discutere e deliberare sul seguente:

ordine del giorno

- 1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020; relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione:
 - 1.1) Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio;
 - 1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Presentazione della Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, D.Lgs. n. 58/98:
 - 2.1) Approvazione con deliberazione vincolante della politica di remunerazione per gli esercizi 2019-2021;
 - 2.2) Approvazione con deliberazione non vincolante della seconda sezione della relazione.
- 3) Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Legittimazione alla partecipazione e rappresentanza in assemblea

- **A seguito dell'emergenza sanitaria da Covid-19 ed in attuazione di quanto previsto dall'art. 106, DL n. 18 del 17/3/2020 ("Decreto"), convertito con modificazioni nella Legge 24/4/2020, n. 27, la cui applicabilità è stata da ultimo prorogata per effetto dell'art. 3, comma 6, DL n. 183 del 31/12/2020, convertito con modificazioni nella Legge 26/2/2021 n. 21, si precisa che l'intervento degli Azionisti in assemblea si svolgerà esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135-undecies, D.Lgs. n. 58/98 ("TUF"); si precisa altresì che al predetto rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o subdeleghe ai sensi dell'articolo 135-novies, TUF, anche in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, del medesimo decreto legislativo.** Le modalità di conferimento della delega sono di seguito illustrate.
- Ai sensi dell'art. 83-sexies, TUF, la **legittimazione all'intervento ed al voto** in Assemblea – che potrà avvenire esclusivamente tramite Rappresentante Designato - è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata dall'intermediario, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze dei conti indicati all'articolo 83-quater, comma 3, TUF, relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (coincidente con il 20 aprile 2021, c.d. "**record date**"). Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea; coloro che risulteranno titolari delle azioni solo successivamente alla sopra citata *record date* non avranno pertanto diritto di partecipare e di votare (a mezzo delega) in Assemblea; la comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società, in conformità alla normativa applicabile, entro l'inizio dei lavori assembleari.
- La Società ha **designato quale Rappresentante degli Azionisti**, ai sensi dell'articolo 135-undecies, TUF, la Società per Amministrazioni Fiduciarie "**SPAFID S.p.A.**", con sede legale in Milano. La delega può essere conferita al Rappresentante Designato, senza spese per il delegante (fatta eccezione per le eventuali spese di spedizione), con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, attraverso lo specifico modulo disponibile, con le relative indicazioni per la compilazione e trasmissione, sul sito internet della Società (www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance > Assemblea dei soci"). La delega con le istruzioni di voto deve pervenire, unitamente alla copia di un documento di identità del delegante avente validità corrente o, qualora il delegante sia una persona giuridica, del legale rappresentante pro tempore ovvero di altro soggetto munito di idonei poteri, unitamente a documentazione

idonea ad attestarne qualifica e poteri, al predetto Rappresentante Designato, entro la fine del secondo giorno di mercato aperto precedente la data dell'Assemblea (27 aprile 2021) con le seguenti modalità alternative: (i) trasmissione di copia riprodotta informaticamente (PDF) all'indirizzo di posta elettronica certificata assemblee@pec.spafid.it (oggetto "Delega Assemblea Emak 2021") dalla propria casella di posta elettronica certificata (o, in mancanza, dalla propria casella di posta elettronica ordinaria, in tal caso la delega con le istruzioni di voto deve essere sottoscritta con firma elettronica qualificata o digitale); (ii) trasmissione in originale, tramite corriere o raccomandata A/R, all'indirizzo Spafid S.p.A., Foro Buonaparte n. 10, 20121 Milano (Rif. "Delega Assemblea Emak 2021") anticipandone copia riprodotta informaticamente (PDF) a mezzo posta elettronica ordinaria alla casella assemblee@pec.spafid.it (oggetto "Delega Assemblea Emak 2021"). Entro lo stesso termine, la delega e le istruzioni di voto sono revocabili. La delega non ha effetto con riguardo alle proposte per le quali non siano state conferite istruzioni di voto.

Ai sensi del richiamato Decreto, **al predetto Rappresentante Designato** possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies TUF, in deroga all'art. 135-undecies, comma 4, TUF. Coloro i quali non intendessero avvalersi della modalità di intervento prevista dall'art. 135-undecies del TUF, potranno, in alternativa, intervenire conferendo, allo stesso Rappresentante Designato, delega o subdelega ex art. 135-novies TUF, contenente istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, mediante utilizzo del modulo di delega/subdelega, disponibile nel sito internet della Società (www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci"). Per la trasmissione delle deleghe/ sub-deleghe dovranno essere seguite le modalità sopra indicate e riportate nel modulo di delega. La delega deve pervenire entro le ore 18:00 del giorno precedente l'assemblea (e comunque entro l'inizio dei lavori assembleari). Entro il suddetto termine la delega e le istruzioni di voto possono sempre essere revocate.

Per eventuali chiarimenti inerenti al conferimento della delega al Rappresentante Designato è possibile contattare Spafid via e-mail all'indirizzo confidential@spafid.it o ai seguenti numeri telefonici (+39) 0280687.335 – 319.

- Gli amministratori, i sindaci, il Rappresentante Designato e il segretario della riunione nonché gli altri soggetti legittimati a sensi di legge, diversi da coloro ai quali spetta il diritto di voto, potranno intervenire in assemblea mediante mezzi di telecomunicazione che ne garantiscano l'identificazione, con le modalità a essi individualmente comunicate dalla Società
- **Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.**

La Società si riserva di integrare o modificare le istruzioni sopra riportate in considerazione delle intervenienti necessità, a seguito dell'attuale situazione di emergenza epidemiologica da Covid-19 e dei suoi sviluppi al momento imprevedibili.

Altri diritti degli Azionisti

- Gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso (ossia entro il 9/4/2021), **l'integrazione dell'elenco delle materie da trattare** ovvero avanzare **proposte di deliberazione sulle materie già poste all'ordine del giorno**, indicando nella domanda la loro identità, comprovando la loro legittimazione e illustrando l'oggetto delle loro mozioni; entro il termine di cui sopra le domande devono essere inviate con plico raccomandato munito di avviso di ricevimento, ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata "emak@legalmail.it"; entro il termine di cui sopra dev'essere altresì presentata, ex art. 126-bis, TUF, a cura degli stessi Azionisti e con le stesse modalità, una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. Si ricorda che l'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta dell'organo di amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle indicate all'articolo 125-ter, comma 1, TUF.
- Delle eventuali integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno è data notizia, nelle stesse forme prescritte dalla legge per l'avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea (ossia entro mercoledì 14 aprile 2021). La relazione predisposta dagli Azionisti è messa a disposizione del pubblico, accompagnata

dalle eventuali valutazioni del Consiglio di Amministrazione, contestualmente alla pubblicazione della notizia dell'integrazione o della presentazione.

- Considerato che l'intervento in Assemblea è consentito esclusivamente per il tramite del Rappresentante Designato, coloro ai quali spetta il diritto di voto possono presentare individualmente proposte di deliberazione sugli argomenti all'ordine del giorno - come consentito dalla vigente normativa – entro mercoledì 14 aprile 2021, trasmettendole - unitamente alla certificazione attestante la titolarità della partecipazione e copia di un documento di identità (per le persone fisiche) oppure della documentazione attestante i relativi poteri (per le persone giuridiche) - con plico raccomandato munito di avviso di ricevimento, ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata "emak@legalmail.it". Le proposte di deliberazione - previa verifica della loro pertinenza rispetto agli argomenti all'ordine del giorno, nonché della loro correttezza e completezza rispetto alla normativa applicabile - saranno pubblicate entro venerdì 16 aprile 2021 sul sito internet della Società, al fine di consentire agli aventi diritto al voto di formulare le proprie istruzioni di voto tenendo conto anche di tali nuove proposte e di permettere al Rappresentante Designato di ricevere eventuali istruzioni di voto anche sulle medesime.
- Coloro ai quali spetta il diritto di voto, comprovando la loro legittimazione, possono porre **domande sulle materie all'ordine del giorno** prima dell'assemblea, mediante proposizione per iscritto dei quesiti, entro il giorno 20 aprile 2021, a mezzo plico raccomandato munito di avviso di ricevimento, ovvero mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata "emak@legalmail.it"; alle domande è data risposta al più tardi **entro il 26 aprile 2021**, con facoltà per la Società di fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto. **Le risposte saranno pubblicate sul sito internet della Società www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci.**

Documentazione

- I **documenti che saranno sottoposti all'Assemblea**, ivi compresi la relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la dichiarazione di carattere non finanziario, le relazioni sul governo societario e sulla remunerazione, nonché i testi integrali delle proposte di deliberazione e le relazioni illustrative dei punti all'ordine del giorno e quant'altro prescritto verranno messi a disposizione del pubblico entro il giorno 31 marzo 2021, presso la sede sociale (compatibilmente alle condizioni di accesso di tempo in tempo prescritte dalla normativa e dalle procedure aziendali in materia di contenimento della pandemia), sul sito internet della Società www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE", consultabile al sito internet "www.emarketstorage.com".
- **Lo statuto sociale e il regolamento assembleare** sono reperibili presso la sede sociale e sul sito internet della Società www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci.

Capitale sociale e diritti di voto

- Il **capitale sociale** di nominali euro 42.623.057,10 è suddiviso in 163.934.835 azioni del valore nominale unitario di 0,26 euro, ciascuna delle quali dà diritto ad un voto. Alla data del presente avviso di convocazione, la società detiene n. 397.233 azioni proprie per le quali, a sensi di legge, il diritto di voto è sospeso.

Il presente avviso di convocazione viene pubblicato, a sensi dell'art. 125-bis, TUF, nonché dell'art. 7 dello statuto sociale, sul sito internet della Società www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci, e, per estratto, sul quotidiano MF – Milano Finanza. Viene altresì reso disponibile al pubblico presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" (consultabile al sito internet www.emarketstorage.com) e nelle altre modalità stabilite dalle norme applicabili.

* * * * *

Per l'esercizio dei diritti degli azionisti, in ragione dell'emergenza da Covid 19, la Società raccomanda l'utilizzo delle forme di comunicazione a distanza indicate nel presente avviso.

Per qualunque informazione riguardante l'Assemblea e l'esercizio dei diritti sociali è disponibile l'ufficio "Investor Relations", presso la società ai recapiti 0522/956332, fax 0522/959227, mail: "andrea.lafata@emak.it".

Bagnolo in Piano (RE), **30 marzo 2021**

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Fausto Bellamico

NOTICE OF ORDINARY MEETING OF SHAREHOLDERS

The Shareholders of EMAK S.p.A. (hereinafter referred to as “the Company”) are invited to the Ordinary General Meeting of Shareholders on 29 April 2021 at 10.00AM, called in single convocation, at the office of the Notary Dr. Giovanni Aricò in Reggio Emilia, Piazza Martiri del VII Luglio, n. 3, for the purpose of discussing and resolving on the following

agenda

- 1) Presentation of the Financial Statements of the Company and the Consolidated Financial Statements at 31 December 2020, the reports of the Board of Directors, of the Board of Statutory Auditors and of the Auditing Firm:
 - 1.1) Approval of the report of the Board of Directors and of the Financial Statements of the Company;
 - 1.2) Proposal for the allocation of profit for the year and distribution of dividend; related and consequent resolutions;
- 2) Presentation of the Remuneration Report as per art. 123-ter, D.Lgs 58/98:
 - 2.1) Approval with binding resolution of the remuneration policy for the years 2019-2021;
 - 2.2) Approval with non-binding resolution of the second section of the report.
- 3) Proposal for authorisation for the acquisition and disposal of treasury shares; related and consequent resolutions.

Entitlement to participate and representation in the meeting

- **Following the health emergency from Covid-19 and in implementation of the provisions of art. 106, DL n. 18 of 17/3/2020 (“Decree”), converted, with amendments, by Law no. 27 of 24/4/2020, the applicability of which was most recently extended as a result of art. 3, paragraph 6, Legislative Decree no. 183 of 31/12/2020, converted with amendments by Law 26/2/2021 n. 21, it is specified that the participation of the Shareholders in the meeting will take place exclusively through the representative appointed pursuant to art. 135-undecies, Legislative Decree 58/98 (“TUF”); it is also specified that the aforementioned appointed representative may also be granted proxies or sub-proxies pursuant to article 135-novies of TUF, also in derogation of art. 135-undecies, paragraph 4, of the same decree.** The procedures for granting the proxy are illustrated below.
- Pursuant to art. 83-sexies, Consolidated Law on Finance, the **entitlement to participate and vote** in the Meeting - which can only be done through Designated Representative - is certified by a communication to the Company made by the broker in favour of the interested party with the right to vote, based on the evidence of the accounts indicated in Article 83-quater, paragraph 3, TUF, relating to the end of the accounting day of the seventh open market day previous to the date fixed for the Meeting (coinciding with 20 April 2021, **“the record date”**). Crediting and debiting entries made on accounts after this term are not relevant for the purpose of entitlement to vote in the Meeting; those who are holders of shares only subsequent to the aforementioned “record date” shall not, therefore, have the right to participate and vote (by proxy) in the Meeting; the communication shall be forwarded to the Company, in conformity with the applicable legislation, before the start of meeting procedures
- the Company has appointed Società per Amministrazioni Fiduciarie **“SPAFID” S.p.A.**, with registered office in Milan, as **Appointed Representative**, in accordance with article 135-undecies of TUF. The proxy can be granted to the Appointed Representative, without expenses for the delegating party (except for any shipping costs), with voting instructions on all or some of the proposals on the agenda, through the specific form available, with the relative indications for compilation and transmission on the Company website (www.emakgroup.it, “Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci”).

The proxy must be received, with a copy of a valid identity document of the Delegating Shareholder or, if the Delegating Shareholder is a legal person, of the legal representative pro tempore or another subject assigned suitable powers, together with documents proving the position and powers, by the aforementioned Designated Representative, by the end of the second open market day prior to the Shareholders' Meeting date (27 April 2021), by the following alternative methods: (i) transmission of copy reproduced electronically (PDF) to the certified e-mail address assemblee@pec.spafid.it (subject "Delega RD Assemblea Emak 2021") from the person's own certified e-mail address (or, if the party does not have one, from its ordinary e-mail address; in that case the proxy with voting instructions must be signed with certified or digital electronic signature); (ii) transmission of the original by courier or registered letter with return receipt to Spafid S.p.A., Foro Buonaparte no. 10, 20121 Milan (Ref. "Delega RD Assemblea Emak 2021") sending a copy reproduced electronically (PDF) in advance by ordinary email to the address assemblee@pec.spafid.it (subject "Delega RD Assemblea Emak 2021"). Within the same term, the proxy and the voting instructions are revocable. The proxy has no effect with regard to proposals for which voting instructions have not been given.

Pursuant to the aforementioned Decree, the aforementioned Appointed Representative may also be granted proxies or sub-proxies pursuant to article 135-novies of the TUF, in derogation of art. 135-undecies, paragraph 4, of the TUF. Those who do not intend to use the intervention method established by art. 135-undecies of the TUF may, alternatively, take part by granting the same Designated Representative proxy or sub-proxy pursuant to art. 135-novies of the TUF, containing voting instructions on all or some of the proposals on the agenda, by using the proxy/sub-proxy form available on the Company website (www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci"). The methods specified above and provided on the proxy form must be followed to transmit the proxies/sub-proxies, even electronically. The proxy must be received by 18:00 on the day before the meeting (and in any case before the start of the meeting). By that term the proxy and voting instructions can always be revoked.

For any clarifications regarding the granting of the proxy to the Appointed Representative, it is possible to contact Spafid via e-mail at the address confidential@spafid.it or at the following telephone numbers (+39) 0280687.335 - 319.

- The directors, the statutory auditors, the Designated Representative and the secretary of the meeting as well as other subjects entitled by law, other than those who have the right to vote, may participate in the meeting by means of telecommunications that guarantee their identification, with the methods communicated to them individually by the Company.
- **no procedures for voting by correspondence or with electronic means are foreseen**

The Company reserves the right to supplement and/or amend the above instructions in accordance with emerging needs as a result of the current situation of the Covid-19 epidemiological emergency and its unforeseeable developments.

Other Shareholders' rights

- Shareholders who, also jointly, represent at least one fortieth of the share capital may request, within ten days from the publication of this notice (that is, by 9/4/2021), **integration of the list of items to discuss**, or put forward **resolution proposals on the items to be discussed, already on the agenda**, indicating in the request their identity, proving their entitlement and illustrating the subject of their proposals; the request must be sent within the above term, forwarded by registered letter with return receipt, or by e-mail to the certified e-mail address "emak@legalmail.it"; pursuant to art. 126-bis, TUF, a report on the items with regards to which discussion is proposed, or a report setting out the motivation for the further resolution proposals presented, must be submitted within the above term on the part of the same Shareholders and with the same procedures. It should be noted that integration of the of the agenda is not admissible for matters for which the General Meeting of Shareholders resolves, according to the law, further to a proposal of the Directors or on the basis of a project or of a report drawn up by them, different from those as per article 125-ter, paragraph 1, TUF.
- Any additions to the agenda or the presentation of further resolution proposals on items already on the agenda are notified, in the same forms prescribed by law for the notice of meeting, at least fifteen days before the date set for the meeting (i.e. by Wednesday 14 April 2021). The report prepared by the

Shareholders is made available to the public, accompanied by any assessments of the Board of Directors, at the same time as the news of the integration or presentation is published.

- Considering that participation in the Shareholders' Meeting is only permitted through the Designated Representative, those who have the right to vote can individually submit resolution proposals on the items on the agenda - as allowed by current legislation - by Wednesday 14 April 2021, by sending them - together with the certification certifying ownership of the participation and a copy of an identity document (for individuals) or the documentation certifying the relative powers (for legal persons) - by registered letter with acknowledgment of receipt, or by means e-mail to the certified e-mail address "emak@legalmail.it". The proposed resolutions - after verifying their relevance to the items on the agenda, as well as their correctness and completeness with respect to the applicable legislation - will be published by Friday 16 April 2021 on the Company's website, in order to allow those entitled to vote to formulate its voting instructions also taking into account these new proposals and to allow the Designated Representative to receive any voting instructions also on the same.
- Those with the right to vote, proving their entitlement, may submit **questions on the items on the agenda** also before the meeting, by means of written submission of the queries before 20 April 2021, by registered post furnished with acknowledgement of receipt or by e-mail to the certified e-mail address "emak@legalmail.it"; replies will be given to the queries at the latest by **26 April 2021**, with the Company having the right to furnish a joint reply to questions of the same tenor. The answers will be published on the Company's website www.emakgroup.it, "Investor Relations> Corporate governance> Assemblea degli azionisti".

Documentation

- The **documents that will be submitted to the Meeting**, including the Directors' Report, financial statements of the Company, the consolidated financial statements, the Consolidated Non-Financial Statement, the Report on Corporate Governance and Ownership Structure and on Remuneration, as well as the full texts of resolution proposals and illustrative reports on the items on the agenda and anything else prescribed, shall be made available to the public by 31 March 2021, at the registered office (compatibly with the conditions of access from time to time prescribed by the legislation and company procedures regarding the containment of the epidemic), on the Company's website "www.emakgroup.it", "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci", as well as at the "eMarket Storage" authorized storage system, available at www.emarketstorage.com.
- **The Company's by-laws and the general meeting regulations** can be obtained at the registered office and on the Company's website www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci".

Share capital and voting rights

- The nominal **share capital** of euro 42,623,057.10 is divided into 163,934,835 shares of a nominal unit value of 0.26 euro, each of which has the right to a vote. At the date of this notice, the company holds 397,233 treasury shares for which, in accordance with the law, the voting right is suspended.

This notice is published, in accordance with art. 125-bis, Leg. Dec. 58/98, as well as with art. 7 of the articles of association, on the Company's website www.emakgroup.it, "Investor Relations > Corporate governance> Assemblea dei soci", and for extract on the newspaper MF – Milano Finanza. It is also made available to the public on the authorized storage system "eMarket STORAGE" (available at www.emarketstorage.com) and through the other procedures established by applicable regulations.

* * * * *

For the exercise of shareholder rights, due to the emergency of Covid-19, the Company recommends the use of the remote communication forms indicated in this notice.

For any information regarding the Shareholders' Meeting and the exercise of social rights, the "Investor Relations" office is available, at the company at the numbers 0522/956332, fax 0522/959227, mail: andrea.lafata@emak.it.

Bagnolo in Piano (RE), 30 March 2021

On behalf of the Board of Directors
The Chairman – Fausto Bellamico