

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
EDILIZIACROBATICA S.P.A.



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE
DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA
RISPETTIVAMENTE IN PRIMA CONVOCAZIONE IN DATA 26 APRILE 2023, E, OVE OCCORRENDO, IN
SECONDA CONVOCAZIONE IN DATA 27 APRILE 2023

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 29 marzo 2023 da parte del Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A. (**Edac** o **Emittente**) e di una successiva delibera del 6 aprile 2023, con avviso pubblicato, per estratto, in Gazzetta Ufficiale e per esteso sul sito internet dell'Emittente in data 11 aprile 2023, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente in seduta ordinaria e straordinaria (**l'Assemblea**) presso la sede amministrativa della Società, in Genova, Viale Brigate Partigiane n. 18, per il giorno 26 aprile 2023 in prima convocazione e il giorno 27 aprile 2023 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

parte ordinaria:

- (1) *Esame e approvazione del bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2022, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022; delibere inerenti e conseguenti;*
- (2) *Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2022; delibere inerenti e conseguenti;*
- (3) *Nomina del Consiglio di Amministrazione della Società:*
 - (3.1) *determinazione del numero dei componenti;*
 - (3.2) *determinazione della durata;*
 - (3.3) *nomina dei componenti;*
 - (3.4) *determinazione del compenso;*
- (4) *Nomina del Collegio Sindacale per il periodo 2023-2025:*
 - (4.1) *nomina dei componenti;*
 - (4.2) *determinazione del compenso;*
- (5) *Conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2023-2031 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti;*
- (6) *Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti;*

parte straordinaria:

- (1) *Proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di una delega ad aumentare il capitale sociale, per un periodo di cinque anni dalla data di deliberazione, sino all'importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società alla data di approvazione della relativa delibera da parte dell'assemblea degli azionisti, in una o più volte e in via scindibile, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, comma 5 e/o comma 8, del codice civile, e/o, gratuitamente, al servizio di uno o più piani di incentivazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile; delibere inerenti e conseguenti.*

*** **

La presente Relazione è volta a illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

1. **Esame e approvazione del bilancio di esercizio di EdiliziAcrobatica S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2022, comprensivo della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del Collegio Sindacale, e della relazione della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022; delibere inerenti e conseguenti.**
2. **Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2022; delibere inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al primo e al secondo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione informa gli Azionisti di aver redatto, ai sensi di legge, il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che è stato approvato dall'unanimità dei consiglieri partecipanti al Consiglio di Amministrazione della Società tenutosi in data 29 marzo 2023, unitamente alla relazione sull'andamento della gestione.

Si ricorda che, ai sensi di legge e di statuto, l'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, c.c.).

Il progetto di bilancio, comprensivo della relazione sulla gestione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione, unitamente al bilancio consolidato e relative relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione, saranno messe a disposizione del pubblico almeno 15 giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione sul sito internet della Società all'indirizzo: www.ediliziacrobatica.com. Copia elettronica di tali documenti è stata anche inviata a Borsa Italiana.

Conformemente a quanto comunicato al mercato in data 30 marzo 2023, rispetto alla destinazione dell'utile netto al 31 dicembre 2022, pari ad Euro 16,2 milioni, si precisa che, tenuto conto della piena maturazione della seconda tranche di n. 81.540 diritti a valere sul Piano di Stock Grant 2021-2023 destinato a determinati beneficiari, e della conseguente attribuzione – a titolo gratuito – di altrettante azioni ordinarie della Società di nuova emissione a valere sulla seconda tranche del Piano avvenuta in data 6 aprile 2023 e quindi prima della data di stacco del dividendo proposto (esercizio chiuso al 31 dicembre 2022), il numero di azioni aventi diritto alla percezione del dividendo ordinario si è incrementato sino a un importo complessivo massimo di Euro 4.158.612,50, fermo restando in ogni caso l'importo del dividendo ordinario unitario stabilito in Euro 0,50 per azione. Per l'effetto, l'importo incrementale della distribuzione sarà conseguentemente dedotto dall'importo che è stato proposto di accantonare a Utili a nuovo.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, proponendo di assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea degli azionisti di EdiliziAcrobatica S.p.A.:

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022,*
- *preso atto della Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*

- preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022,
- considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che evidenzia un utile netto pari ad Euro 16.195.360, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione nel suo complesso, nonché la relativa Relazione sulla Gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;
2. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2022 di EdiliziAcrobatica S.p.A. come segue:
 - imputare un importo pari a Euro 1.617,8 a incremento della "Riserva Legale", che in tal modo raggiungerà il limite di legge;
 - accantonare a Utili a nuovo Euro 12.035.129,5;
 - distribuire dividendi per massimali Euro 4.158.612,50, attribuendo un dividendo unitario in contanti di Euro 0,50 per azione, al lordo delle ritenute di legge, e a esclusione delle azioni proprie detenute in portafoglio alla data di stacco cedola (alla data odierna, tale numero è pari a 27.190 azioni), con data di stacco del dividendo il giorno 8 maggio 2023, record date il 9 maggio 2023 e data di pagamento il 10 maggio 2023;
3. di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2022 e della relativa documentazione accessoria;
4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta ai Consiglieri di Amministrazione pro tempore, con firma libera e disgiunta e con facoltà di sub-delega per singoli atti o per categorie i atti, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, nonché apporti, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese".

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione della Società:

(3.1) determinazione del numero dei componenti;

(3.2) determinazione della durata;

(3.3) nomina dei componenti;

(3.4) determinazione del compenso.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, si informano gli Azionisti che, con effetto dalla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, verrà a scadere l'attuale Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A..

Pertanto i signori Azionisti sono chiamati a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica S.p.A..

Ai sensi dell'articolo 15 dello statuto, si rammenta agli Azionisti che l'amministrazione della Società è affidata a un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre a un massimo di nove membri, a seconda di quanto deliberato dall'assemblea ordinaria.

Ai sensi dell'articolo 17 dello statuto, al quale si rinvia, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste presentate dagli azionisti devono contenere un numero di candidati non superiore a 9 (nove), ciascuno abbinato a un numero progressivo, e devono contenere ed espressamente indicare almeno un amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa applicabile, scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato, pena irricevibilità della stessa, (i) il curriculum contenente le caratteristiche personali e professionali dei singoli candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iii) dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza; (iv) un documento rilasciato dall'Euronext Growth Advisor della società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della società e (v) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea

certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista. Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

All'elezione degli amministratori si procede come segue:

- a) In caso di presentazione di più una lista:
 - dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo di presentazione, un numero di amministratori pari al numero totale dei componenti da eleggere tranne uno;
 - dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numeri di voti e che non sia collegata neppure indirettamente con gli azionisti che hanno presentato o con coloro che hanno votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto un amministratore, ossia colui il quale nell'ambito di tale lista era indicato per primo.
- b) In caso di presentazione di una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano nominati gli amministratori elencati in ordine progressivo fino al raggiungimento del numero totale dei componenti da eleggere.
- c) Qualora nessuna lista, oltre alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, abbia conseguito una percentuale di voti validi almeno pari al 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto in assemblea ordinaria, allora, in tal caso, in deroga alla precedente lettera a), risultano nominati gli amministratori di cui alla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti elencati in ordine progressivo fino al raggiungimento del numero totale dei componenti da eleggere.
- d) In caso di parità di voti tra liste si procede ad una votazione da parte dell'assemblea, senza applicazione del meccanismo del voto di lista e risultano nominati i candidati che ottengano la maggioranza dei voti.
- e) Nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dallo statuto.

Qualora a seguito delle elezioni con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza, il candidato non indipendente eletto come ultimo o, in caso di più liste, come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito dal primo candidato indipendente non eletto, ed in caso di più liste, appartenente alla lista che ha riportato il maggior numero di voti.

È facoltà dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 10 dello statuto, determinare il compenso per la carica di amministratore, per ogni singolo esercizio o per più esercizi. La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Amministratore Delegato, consigliere delegato con deleghe specifiche, Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale. Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri componenti il Presidente.

Si ricorda, infine, che gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Consiglio di Amministrazione, invita l'Assemblea a:

- *Determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione avuto riguardo delle proposte presentate dagli azionisti legittimati;*
- *Determinare la durata della carica del Consiglio di Amministrazione;*
- *Determinare il compenso spettante agli Amministratori.*

4. Nomina del Collegio Sindacale per il periodo 2023-2025:

(4.1) nomina dei componenti;

(4.2) determinazione del compenso.

Con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'assemblea ordinaria del 28 aprile 2020; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 19 dello statuto il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi, nominati dall'assemblea ordinaria, la quale nomina anche il Presidente nel rispetto delle disposizioni di legge, scegliendoli in modo che almeno un membro effettivo ed uno supplente siano iscritti nel Registro dei Revisori Contabili presso il Ministero della Giustizia, mentre i restanti membri, se non iscritti in tale Registro, devono essere scelti fra gli iscritti negli albi professionali individuati con decreto del Ministero della Giustizia, o fra i professori universitari di ruolo in materie economiche o giuridiche. Il Collegio Sindacale svolge il controllo di legittimità sulla amministrazione e vigila sulla osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sulla adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento, e può esercitare inoltre la revisione legale di conti nel caso previsto dall'art. 2409-*bis* del codice civile.

Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri e gli obblighi dei Sindaci e per la determinazione dei loro emolumenti, si osservano le disposizioni degli artt. 2397 e ss. del codice civile e le altre norme di legge vigenti. Vi ricordiamo infine che l'Assemblea sarà chiamata a deliberare anche il compenso dei componenti dell'organo di controllo.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Collegio Sindacale, invita l'Assemblea a:

- *Nominare il nuovo Collegio Sindacale;*
- *Determinare il compenso spettante ai Sindaci.*

5. Conferimento di incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2023-2031 e determinazione del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti.

In concomitanza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 di EdiliziAcrobatica S.p.A. scade l'incarico conferito alla società Deloitte & Touche S.p.A. per la revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati del Gruppo per il triennio 2020-2022. E' quindi necessario provvedere al conferimento di un nuovo incarico.

Ai sensi dell'art. 19 bis del d.lgs. 39/2010, la Società rientra nella qualifica di ente sottoposto a regime intermedio, per i quali si intendono, *inter alia*, le società emittenti strumenti finanziari, che, ancorché non quotati su mercati regolamentati, sono diffusi tra il pubblico in maniera rilevante. In particolare, agli enti sottoposti a regime intermedio si applicano gli obblighi di cui all'art. 17 del citato decreto (art. 19-ter d.lgs. 39/2010) e, pertanto, l'incarico di revisione legale dovrà avere una durata di nove esercizi. In considerazione di quanto sopra, i signori Azionisti sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il conferimento dell'incarico di revisione legale per il novennio 2023-2031.

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione informa l'Assemblea di aver dato avvio a una procedura di selezione della società di revisione, richiedendo a tal fine specifiche offerte da parte di diverse società di revisione aventi a oggetto l'incarico novennale di revisione legale della tenuta dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati del Gruppo per il novennio 2023-2031 i sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e degli articoli 2409-bis e seguenti del Codice Civile.

Le tre offerte pervenute, che restano depositate agli atti della Società, sono state prontamente messe a disposizione del Collegio Sindacale per lo svolgimento dell'attività di propria competenza e per la redazione della proposta motivata ai sensi dell'articolo 13, comma 1, del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà quindi all'Assemblea ordinaria la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, in merito al conferimento all'assegnataria dell'incarico di revisione legale dei conti dei bilanci individuali di EdiliziAcrobatica S.p.A. e dei bilanci consolidati del Gruppo, ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. N. 39/2010, come modificato dal D. Lgs. n. 135/2016, e degli articoli 2409-bis e seguenti del Codice Civile, riportata in allegato alla presente. Il compenso proposto per il novennio di carica in favore della società di revisione individuata sarà pari a complessivi Euro 387.000, comprensivo della sottoscrizione delle dichiarazioni dei redditi della Società.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di EdiliziAcrobatica S.p.A.:

- *vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *vista la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale ai sensi dell'articolo 13, comma 1 del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 39,*

DELIBERA

- 1. di conferire l'incarico di revisione legale, con particolare riferimento al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato, per gli anni sociali 2023 - 2031, alla società di revisione Deloitte & Touche Spa;*
- 2. di determinare il compenso complessivo per l'intero novennio di carica in Euro 387.000 (trecentottantasettemila/00), fermo restando che eventuali adeguamenti al compenso dovranno essere previamente concordati tra le parti secondo i criteri di buona fede e correttezza."*

6. Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

con riferimento al sesto punto all'ordine del giorno, di parte ordinaria, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla Vostra approvazione l'autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni ordinarie della Società, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter cod. civ, nonché dell'art. 132 del d.lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e dell'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti Consob"). Tali articoli prevedono che l'acquisto di azioni proprie deve essere autorizzato dall'assemblea, che procede altresì a fissare le modalità e le condizioni dell'acquisto. Si ricorda che la Società attualmente detiene n. 27.190 azioni proprie in portafoglio in relazione alle quali verrà formulata richiesta all'Assemblea di autorizzazione alla disposizione delle stesse.

E' intenzione della Società proporre l'autorizzazione per un terzo piano di cui al seguito:

Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di delibera, è volta a consentire di acquistare e disporre delle azioni proprie, per dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalla normativa europea e nazionale vigente – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito "MAR") e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR – per, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i seguenti fini:

- sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato;
- nell'efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine; - consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o nella possibilità di implementare piani di stock-grant;
- nell'utilizzo delle azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- nel poter disporre di azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.

La richiesta di autorizzazione prevede altresì la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa (c.d. revolving), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e, in ogni caso, tale acquisto sia realizzato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, ivi inclusi il MAR e il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 (il "Regolamento Delegato"), nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Si precisa preliminarmente che il capitale sociale sottoscritto e versato, pari ad Euro 831.722,5, è attualmente rappresentato da n. 8.317.225 azioni ordinarie (ISIN: IT0005351504) senza indicazione del valore nominale. Alla data della presente relazione è stata depositata presso il Registro delle Imprese competente la comunicazione di variazione del capitale sociale a seguito della liberazione delle 81.540 azioni EdiliziAcrobatica di nuova emissione a valere sul piano di Stock Grant 2021-2023 della Società. La Società detiene n. 27.190 azioni proprie in portafoglio.

L'autorizzazione è richiesta al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione facoltà di effettuare l'acquisto, in una o più tranches, in misura liberamente determinabile dal Consiglio medesimo, sino ad un numero massimo che, considerando le azioni EdiliziAcrobatica di volta in volta detenute dalla Società e dalle Società da essa controllata, non sia superiore al 10% del capitale della Società. Gli acquisti dovranno avvenire nel rispetto dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2357, comma 1, cod. civ., potranno essere acquistate solamente azioni interamente liberate.

A tale riguardo si rinvia al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022 (disponibile nella sezione "Investor Relations/Documents Societari" del Sito Internet), assumendo l'approvazione dello stesso da parte dell'Assemblea nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione.

L'autorizzazione comporterà, altresì, la facoltà del Consiglio di Amministrazione di disporre delle azioni in portafoglio. Si sottolinea, in tal senso, che le azioni proprie potranno anche essere utilizzate come provvista di un eventuale piano di incentivazione a lungo termine dei manager e/o dipendenti del Gruppo.

La disposizione potrà avvenire anche mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, operazioni di prestito titoli). In occasione di ogni operazione di acquisto o disposizione delle azioni proprie, la Società effettuerà le opportune registrazioni contabili, nel rispetto dell'art. 2357-ter, ultimo comma, cod. civ. e dei principi contabili applicabili. Il Consiglio di Amministrazione dovrà verificare, prima di procedere a ciascun acquisto di azioni per le finalità indicate in precedenza, il rispetto dei limiti stabiliti dall'art. 2357, commi 1 e 3, cod. civ. o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto la legge pro tempore vigente.

Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione sarà conferita per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire il periodo massimo consentito ai sensi dell'art. 2357, comma 2, cod. civ., dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della presente proposta. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà procedere alle operazioni di acquisto in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. Di converso, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie acquistate e/o già di proprietà della Società viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni proprie. Restano ferme le restrizioni alla negoziazione di cui al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea, dell'8 marzo 2016.

Corrispettivo minimo e massimo delle azioni da acquistare

Quanto ai corrispettivi minimo e massimo delle azioni proprie da acquistare, il prezzo di acquisto dovrebbe essere individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni regolamentari applicabili, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione. A tal proposito si precisa che gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3, comma 2, del Regolamento delegato (UE) 2016/1052, in attuazione della MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto. Resta inoltre fermo che non sarà possibile, nel dare esecuzione al programma di riacquisto di azioni proprie, acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni EdiliziAcrobatica nei 20 giorni di negoziazioni precedenti nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato.

Per quanto riguarda l'alienazione o gli altri atti di disposizione delle azioni proprie ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in attuazione dell'autorizzazione eventualmente concessa dall'Assemblea per le finalità sopra indicate, al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione e al migliore interesse della Società, restando inteso che i proventi di ogni eventuale atto di disposizione delle azioni proprie potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti di azioni, fino alla scadenza della richiesta autorizzazione assembleare, nei limiti da questa e dalla disciplina vigente previsti.

Modalità secondo le quali verranno effettuati gli acquisti e le disposizioni di azioni proprie

L'effettuazione degli acquisti avverrà sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, secondo le modalità di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione, che nell'acquistare le azioni proprie, garantirà la parità di trattamento tra gli azionisti e rispetterà le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione, agendo inoltre in conformità alle modalità e nei limiti operativi del Regolamento MAR, del Regolamento 2016/1052 e della normativa generale e di settore applicabile.

Quanto agli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società, essi potranno essere effettuati, alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società. In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, accelerated bookbuilding, ovvero mediante permuta o prestito titoli o assegnazione gratuita, attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato) il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società. Delle operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta deliberazione:

"L'Assemblea degli azionisti di EdiliziAcrobatica S.p.A.:

- *vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

DELIBERA

- 1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso in via disgiunta i Consiglieri di Amministrazione pro tempore ad effettuare, in nome e per conto di EdiliziAcrobatica S.p.A., operazioni di acquisto, di azioni proprie ordinarie, fino a un numero massimo che, tenuto conto*

delle azioni proprie EdiliziAcrobatica di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società o dalle società da essa controllate, non sia superiore al 10% del capitale sociale, stabilendo che:

a. l'acquisto potrà essere effettuato in una o più tranches entro 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;

b. l'acquisto potrà essere effettuato per le finalità e con una qualsiasi delle modalità indicate nella Relazione Illustrativa, purché nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dei principi contabili applicabili e comunque delle normative e dei regolamenti pro tempore vigenti;

c. delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;

d. gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, in attuazione del Regolamento MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che non sarà possibile acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni EdiliziAcrobatica nei 20 giorni precedenti la data di acquisto nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato; in ogni caso, gli acquisti dovranno essere effettuati secondo modalità che consentano il rispetto delle disposizioni vigenti in tema di manipolazione del mercato e in ogni caso ad un prezzo né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;

e. l'acquisto dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge; quanto sopra in ogni caso in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari pro tempore in materia;

- 2. di autorizzare la disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni ordinarie proprie acquistate ai sensi delle deliberazioni assunte o di altre azioni di proprietà di EdiliziAcrobatica S.p.A., tenuto conto delle modalità realizzative impiegate, dell'andamento del mercato e dell'interesse della società, e in ogni caso nel rispetto delle prassi di mercato ammesse, di tempo in tempo vigenti, o dalla normativa applicabile. Le disposizioni potranno essere in ogni caso effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento, a discrezione del Consiglio di Amministrazione;*
- 3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso in via disgiunta ai Consiglieri di Amministrazione pro tempore, con firma libera e disgiunta e con facoltà di sub-delega per singoli atti o categorie di atti, ogni più ampio potere occorrente, per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato ammesse tempo per tempo vigenti."*

Parte straordinaria

1. Proposta di conferimento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di una delega ad aumentare il capitale sociale, per un periodo di cinque anni dalla data di deliberazione, sino all'importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società alla data di approvazione della relativa delibera da parte dell'assemblea degli azionisti, in una o più volte e in via scindibile, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, comma 5 e/o comma 8, del codice civile, e/o, gratuitamente, al servizio di uno o più piani di incentivazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile; delibere inerenti e conseguenti.

1. Motivazioni e destinazione della delega di aumento di capitale

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato l'assemblea dei soci, in sede straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione il conferimento al Consiglio medesimo di una delega ad aumentare il capitale sociale, sino all'importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società esistente alla data di approvazione della relativa delibera da parte dell'assemblea degli azionisti, da eseguirsi in via scindibile, in una o più *tranche*, entro cinque anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e a godimento regolare, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del codice civile, e/o, gratuitamente, al servizio di uno o più piani di incentivazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile (la *Delega*).

La Delega ha l'obiettivo di assicurare al Consiglio di Amministrazione la necessaria flessibilità e tempestività nell'esecuzione di uno o più aumenti del capitale sociale, al fine di cogliere di volta in volta le condizioni più favorevoli, ad esempio, per permettere l'ingresso nel capitale sociale di partner strategici ovvero di effettuare operazioni straordinarie e acquisizioni societarie per le quali è opportuno procurarsi, in tempi ridotti e nella forma quanto più flessibile, i mezzi finanziari necessari per il loro perfezionamento; inoltre la Delega consentirebbe alla Società di rafforzare la propria posizione patrimoniale e finanziaria nonché di sostenere lo sviluppo e la crescita del proprio core business, senza alcun aggravio sulla posizione finanziaria e sul conto economico, poiché i mezzi finanziari sarebbero apportati a titolo di capitale sociale e di sovrapprezzo.

La Delega, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, consentirebbe, inoltre, alla Società di realizzare tempestivamente operazioni di acquisizione che permettano, ad esempio, il reinvestimento da parte dei venditori e/o il conferimento in natura di tutto o parte dell'oggetto dell'acquisizione nella Società, dietro corrispettivo rappresentato da azioni di nuova emissione della stessa (cd. "*acquisizione carta contro carta*"). A tal proposito, si prevede, quindi oltre ai conferimenti in danaro, la possibilità di sottoscrivere aumenti di capitale anche tramite conferimenti in natura, da parte di soci o soggetti terzi, i quali potranno avere a oggetto partecipazioni, rami di azienda, crediti, partecipazioni, strumenti finanziari (quotati e non) e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio di Amministrazione medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della Delega potranno essere destinate, oltre che alle strategie di rafforzamento e di crescita ricordate sopra, anche alla valorizzazione degli investimenti esistenti, nonché, più in generale, al soddisfacimento di ogni esigenza finanziaria che dovesse manifestarsi durante il quinquennio successivo alla data della deliberazione assembleare di approvazione. In aggiunta a quanto sopra, la Delega potrà essere funzionale anche per (a) favorire l'integrazione di dipendenti e manager, rendendoli compartecipi dei risultati aziendali; (b) sensibilizzare i dipendenti e i manager sulla creazione di valore per il Gruppo e per gli azionisti; (c) aumentare la capacità di *retention* e di fidelizzazione delle risorse chiave e (d) migliorare la competitività del Gruppo sul mercato del lavoro e la sua capacità di attrarre figure strategiche. Dunque, mediante la Delega e al fine di dare attuazione ai piani di incentivazione che la Società potrebbe approvare in futuro, si immagina di attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà di aumentare il capitale sociale, anche gratuitamente, in una o più volte, e, a seconda dei casi, con esclusione del diritto di opzione a norma degli articoli 2441 e/o 2349 del codice civile, e di individuare i soggetti beneficiari tra i dipendenti, amministratori, collaboratori o altri soggetti equiparabili rispetto ai quali non ricorre un rapporto di subordinazione.

Nel caso in cui l'esercizio della Delega avvenga ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, tale facoltà potrà essere esercitata esclusivamente a favore di dipendenti e/o manager della Società e nella misura in cui vi siano – e per un ammontare non superiore a – utili risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato.

2. Criteri di determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione nell'ambito dell'aumento di capitale

L'esercizio della Delega comprenderà ogni potere per fissare di volta in volta (a) il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle nuove azioni ordinarie, nei limiti previsti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili; (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie della Società; nonché (c) dare esecuzione alla Delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

In particolare, per gli aumenti di capitale da deliberare, in denaro, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il Consiglio di Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, quale condizione per avvalersi dell'esclusione del diritto di opzione, dei limiti ivi previsti e cioè che il prezzo di emissione corrisponda almeno al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da parte di un revisore legale o di una società di revisione legale. Il prezzo di emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione mediante l'utilizzo di criteri ragionevoli e non arbitrari, tenuto conto della prassi di mercato, delle circostanze esistenti alla data di esercizio della Delega ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile e delle caratteristiche della Società. Il Consiglio di Amministrazione provvederà ad acquisire la citata relazione in occasione di ciascun esercizio della Delega ai sensi degli artt. 2443 e 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile.

Per le deliberazioni relative ad aumenti di capitale da liberare, invece, in natura, ai sensi art. 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, da offrire in tutto o in parte a terzi, nel determinare il

prezzo di emissione delle nuove azioni il Consiglio di Amministrazione dovrà tenere conto, tra l'altro, del valore del patrimonio netto e delle condizioni dei mercati finanziari prevalenti al momento dell'operazione, dei corsi di borsa, nonché dell'applicazione di un eventuale sconto in linea con la prassi di mercato per operazioni simili, fermi restando le formalità e i limiti di cui ai commi 4, primo periodo, e 6 dell'art. 2441 del codice civile, ove applicabili. Per la valutazione dei conferimenti in natura il Consiglio di Amministrazione potrà avvalersi anche delle modalità previste dall'articolo 2343-ter del codice civile, ove applicabili. I criteri e le motivazioni qui illustrati costituiscono principi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega, nel rispetto di ogni altra disposizioni di legge applicabile, fermo restando l'obbligo di illustrare di volta in volta con apposita relazione le motivazioni dell'esercizio delle stesse e i criteri per la determinazione del prezzo di emissione.

3. Durata della Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la Delega possa essere esercitata in una o più volte entro il quinto anno dalla data della deliberazione assembleare. Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della Delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

4. Godimento delle azioni di nuova emissione rinvenienti dall'aumento di capitale delegato

Le azioni di nuova emissione daranno ai relativi sottoscrittori i medesimi diritti delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. In particolare, le azioni emesse nell'ambito dell'aumento di capitale saranno azioni ordinarie EdiliziAcrobatica, senza indicazione espressa del valore nominale, e avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione delle nuove azioni.

5. Effetti economico patrimoniali finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché degli effetti sul valore unitario delle azioni e della diluizione derivante dall'operazione.

6. Modifica dell'articolo 3 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'articolo 3 dello Statuto Sociale vigente tramite inserimento di un'ulteriore clausola transitoria relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della Delega. Si segnala che la proposta modifica statutaria non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del codice civile.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'Articolo 3 dello Statuto Sociale vigente di EdiliziAcrobatica raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare (con evidenza in grassetto delle integrazioni).

Testo vigente	Testo proposto
<p style="text-align: center;">Articolo 3 Capitale – conferimenti</p>	<p style="text-align: center;">Articolo 3 Capitale - conferimenti</p>
<p>1. Il capitale sociale è di Euro 831.722,5 (ottocentotrentunomilasettecentoventidue virgola cinquanta) ed è suddiviso in 8.317.225 azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale.</p> <p><i>“L’assemblea straordinaria dei soci in data 29 novembre 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024, fino a massimi nominali Euro 24.462 (ventiquattromila quattrocentosessantadue), corrispondenti a un numero massimo di n. 244.620 azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2349, comma 1, c.c., a servizio del Piano di Stock Grant 2021 – 2023, destinato agli amministratori esecutivi e dipendenti, inclusi i dirigenti, della Società e/o di eventuali società controllate.”</i></p> <p>2. È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l’assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o del Gruppo, mediante l’emissione di azioni ai sensi del primo comma dell’articolo 2349 del Codice civile.</p> <p>3. L’Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.</p>	<p>1. Il capitale sociale è di Euro 831.722,5 (ottocentotrentunomilasettecentoventidue virgola cinquanta) ed è suddiviso in 8.317.225 azioni ordinarie, tutte senza indicazione del valore nominale.</p> <p><i>“L’assemblea straordinaria dei soci in data 29 novembre 2021 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, gratuitamente, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2024, fino a massimi nominali Euro 24.462 (ventiquattromila quattrocentosessantadue), corrispondenti a un numero massimo di n. 244.620 azioni ordinarie della Società, aventi le stesse caratteristiche di quelle già in circolazione con godimento regolare, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2349, comma 1, c.c., a servizio del Piano di Stock Grant 2021 – 2023, destinato agli amministratori esecutivi e dipendenti, inclusi i dirigenti, della Società e/o di eventuali società controllate.”</i></p> <p><i>“L’assemblea straordinaria dei soci in data 26 aprile 2023 ha deliberato di delegare al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale entro il 26 aprile 2028, sino all’importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società alla data di approvazione della presente delibera, da eseguirsi in via scindibile, in una o più tranche, mediante emissioni di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei</i></p>

<p>4. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.</p> <p>5. È consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.</p> <p>6. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea.</p> <p>7. I soci possono finanziare la Società con versamenti fruttiferi o infruttiferi, in conto capitale o altro titolo, anche con obbligo di rimborso, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.</p> <p>8. Le partecipazioni dei soci sono determinate in misura proporzionale ai rispettivi conferimenti.</p>	<p><i>commi 4, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del codice civile, e/o, gratuitamente, al servizio di uno o più piani di incentivazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, con espressa facoltà per il Consiglio di Amministrazione, tra l'altro, di stabilire, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, (a) il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie della Società ovvero le modalità di assegnazione delle stesse; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie."</i></p> <p>2. È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o del Gruppo, mediante l'emissione di azioni ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del Codice civile.</p> <p>3. L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.</p> <p>4. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.</p> <p>5. È consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale</p>
--	---

	<p>preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.</p> <p>6. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea.</p> <p>7. I soci possono finanziare la Società con versamenti fruttiferi o infruttiferi, in conto capitale o altro titolo, anche con obbligo di rimborso, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.</p> <p>8. Le partecipazioni dei soci sono determinate in misura proporzionale ai rispettivi conferimenti.</p>
--	---

Tutto ciò premesso, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione le seguenti proposte di deliberazione:

"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di EdiliziAcrobatica S.p.A.:

- *udita l'esposizione del Presidente*
- *vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *visto l'articolo 2443 del codice civile,*

DELIBERA

1. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, la delega, di aumentare il capitale sociale, entro il 26 aprile 2028, sino all'importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società alla data di approvazione della presente delibera, da eseguirsi in via scindibile, in una o più tranche, mediante emissioni di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del codice civile, e/o, gratuitamente, al servizio di uno o più piani di incentivazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, con espressa facoltà per il Consiglio di Amministrazione, tra l'altro, di stabilire, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, (a) il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie della Società; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;*

2. di aggiungere all'art. 3 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione della medesima delibera nel competente Registro delle imprese, l'ulteriore seguente clausola: "L'assemblea straordinaria dei soci in data 26 aprile 2023 ha deliberato di delegare al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale entro il 26 aprile 2028, sino all'importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società alla data di approvazione della presente delibera, da eseguirsi in via scindibile, in una o più tranche, mediante emissioni di azioni ordinarie prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, a pagamento, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, 5 e/o 8 dell'art. 2441 del codice civile, e/o, gratuitamente, al servizio di uno o più piani di incentivazione, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, con espressa facoltà per il Consiglio di Amministrazione, tra l'altro, di stabilire, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili, nonché dei limiti sopra indicati, (a) il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), (b) stabilire il termine per la sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie della Società ovvero le modalità di assegnazione delle stesse; nonché (c) dare esecuzione alla delega e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti e necessarie modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.";
3. di conferire all'amministratore delegato Riccardo Iovino, con espressa facoltà di subdelega, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, affinché possa provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione delle deliberazioni assunte, nonché per adempiere alle formalità necessarie, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese i testi di statuto aggiornati in relazione all'esecuzione dell'aumento di capitale e l'eliminazione della clausola transitoria, come sopra inserita;
4. di dare mandato all'amministratore delegato Riccardo Iovino, con espressa facoltà di subdelega, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, affinché possa provvedere alle pubblicazioni richieste ai sensi di legge e per introdurre nella delibera come sopra assunta, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell'iscrizione delle presenti delibere nei Registro delle Imprese o comunque richieste dalla società di gestione del mercato di riferimento."

Genova, 11 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Simonetta Simoni

EDILIZIACROBATICA S.P.A.

PROPOSTA MOTIVATA del COLLEGIO SINDACALE

ai sensi e per gli effetti dell'art. 13, comma 1 del D.Lgs 27 gennaio 2010 n. 39, per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2023-2031 e determinazione del compenso

* * * * *

Signori Azionisti,

PREMESSO

che il Consiglio di Amministrazione della Società nella riunione del 6 aprile 2023 ha preso atto del fatto che la Società ha assunto la qualifica di emittente strumenti finanziari diffusi fra il pubblico in misura rilevante e che, ai sensi dell'art. 19-bis del d.lgs. 39/2010 (il "Decreto"), essa è da considerarsi ente sottoposto a *regime intermedio*, al quale si applicano gli obblighi di cui all'art. 17 del citato decreto (art. 19-ter d.lgs. 39/2010) e, pertanto, l'incarico di revisione legale dovrà avere una durata di nove esercizi;

che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022 viene a scadere l'incarico triennale precedentemente conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

che l'assemblea dei soci deve pertanto deliberare in merito all'affidamento di incarico di revisione legale per il periodo di nove esercizi, su proposta motivata del Collegio sindacale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, formulata a seguito di un'apposita procedura di selezione;

CONSIDERATO

- che in conformità alla procedura suddetta sono state inoltrate richieste di Offerta alle tre società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., KPMG S.p.A., BDO Italia S.p.A.;
- che sono pervenute al Collegio Sindacale, tramite il Consiglio di Amministrazione della società le offerte per lo svolgimento della predetta attività di revisione legale, formulate rispettivamente dalla Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A, di seguito per brevità indicata anche come <Deloitte>, dalla Società di revisione KPMG S.p.A, e dalla società di revisione BDO Italia S.p.A., di seguito anche <BDO>;
- che, in merito all'oggetto dell'incarico, dette proposte prevedono, per ciascun esercizio:
 - la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato;
 - la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione

nelle scritture contabili dei fatti di gestione;

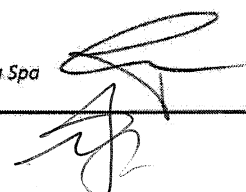
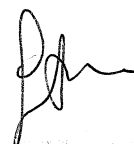
- ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e) del Decreto, la verifica della coerenza delle relazioni sulla gestione con il bilancio d'esercizio e consolidato e della loro conformità alle norme di legge;

- la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio semestrale per i semestri con chiusura al 30 giugno di ogni anno dal 2023 al 2031 della Società predisposto secondo i principi contabili italiani emanati dall'Organismo italiano di Contabilità;

- che dalle offerte esaminate i corrispettivi relativi a ciascun esercizio compreso nel mandato (oltre a spese vive e/o accessorie, contributi - Casse di Previdenza, Consob o altre autorità di vigilanza - IVA e adeguamento in base alla variazione dell'indice Istat relativo al costo della vita) a fronte del monte ore stimato da ciascun candidato risultano i seguenti:

Proponente	Ore stimate	Corrispettivo Euro
Deloitte	716	43.000
KPMG	500	43.000
BDO	640	45.750

- che in esito all'analisi dei profili professionali e organizzativi svolta - specificamente con riguardo a: i) piano di revisione, ii) competenze aziendali/settoriali, iii) struttura organizzativa, iv) struttura e reputazione sul mercato, v) corrispettivi - il collegio sindacale ha elaborato la seguente tabella di sintesi del processo di valutazione delle candidature che, in riferimento a ciascuna offerta acquisita dalla società, indica il rating sintetico qualitativo 'rsq', nella scala Insufficiente(1), Sufficiente (2), Buono (3), Ottimo (4), di ciascuna area oggetto di valutazione e la valutazione complessiva di ciascun candidato:



			Deloitte	KPMG	BDO	
Area di valutazione		Profili esaminati	rsq	rsq	rsq	
1	Piano di revisione	1.1	Processi e tecniche di valutazione dei rischi	4	4	4
		1.2	Metodologia di revisione adottata	4	4	4
		1.3	Strumenti informatici utilizzati	4	4	4
		1.4	n. ore previste/seniority personale coinvolto	4	3	3
2	Competenze aziendali e/o settoriali	2.1	Conoscenza pregressa sulla società e/o sul gruppo per precedenti incarichi di revisione	4	N/D	N/D
		2.2	Esperienza pregressa del settore di attività maturata nella revisione e nel settore del capital market	4	4	4
		2.3	Conoscenza pregressa del settore di attività maturata in altri ambiti	4	4	4
		2.4	Conoscenza pregressa del sistema dei principi di bilancio del settore	4	4	4
		2.5	Disponibilità di adeguati supporti in ambito IT, strumenti finanziari, valutazione e impairment test	4	4	4
3	Struttura organizzativa	3.1	Struttura individuale, associata, reticolare	4	4	4
		3.2	Diffusione locale, regionale, nazionale, internazionale	4	4	4
4	Reputazione sul mercato	4.1	Appartenenza al network e portafoglio clienti	4	4	4
5	Corrispettivi	5.1	Dettaglio del budget (ore persone/attività) e costo	4	4	4
		5.2	Congruietà e coerenza dei corrispettivi (incluse le spese stimate) rispetto all'oggetto dell'incarico	4	4	4
6	Valutazione complessiva			56	51	51

VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle proposte, anche considerate le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- che le offerte oggetto di analisi contengono l'esplicito impegno dei soggetti proponenti a verificare l'insorgere delle situazioni disciplinate dagli artt. 10 ("Indipendenza e obiettività") e 17 ("Indipendenza") del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;

- che l'oggetto dell'incarico come definito nelle offerte esaminate ai fini della revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2023 al 2031, appare sostanzialmente omogeneo;
- che le proposte contengono anche specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti della legge;
- che le sopra menzionate Società di revisione legale risultano disporre di organizzazione e idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico;

Tanto premesso, il collegio sindacale, in esito alla valutazione comparativa svolta sia in termini qualitativi che quantitativi, tenuto altresì conto dell'attuale dimensione di EdiliziAcrobatica S.p.A e del Gruppo ai fini della formulazione del proprio parere per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2023 al 2031, propone all'Assemblea, previa accettazione dei corrispettivi per l'intera durata dell'incarico unitamente ai criteri per il loro adeguamento nel corso del mandato, che l'incarico per la revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2023 al 2031, sia affidato a:

Deloitte & Touche S.p.A.

Sede legale: Via Tortona, 25 -20144 Milano

Codice fiscale, Partita IVA e n.ro Registro imprese di Milano: 03049560166

in conformità all'offerta dalla stessa formulata.

Genova, 11 aprile 2023

Il collegio sindacale

Presidente: Alda Bertelli

Sindaco effettivo: Francesco Cinaglia

Sindaco effettivo: Giorgio Frediani