

RELAZIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
EDILIZIACROBATICA S.P.A.



RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMINISTRAZIONE DI EDILIZIACROBATICA S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 2441,  
QUARTO COMMA, SECONDO PERIODO, DEL CODICE CIVILE

1

## 1. Premessa

In data 26 aprile 2023, l'Assemblea Straordinaria di EdiliziAcrobatica S.p.A. (*EDAC* o la *Società*) ha, *inter alia*, attribuito, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., al Consiglio di Amministrazione, una delega ad aumentare il capitale sociale, entro il 26 aprile 2028, sino all'importo massimo complessivo del 10% (dieci per cento) del capitale sociale della Società esistente alla data di approvazione della delibera, in una o più tranches, mediante emissione 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 e 5 e/o 8 dell'art. 2441 del cod. civ., e/o, gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ. (la *Delega*).

Ai fini dell'esercizio della Delega, al Consiglio di Amministrazione è stato conferito ogni potere per 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) 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."

Ai fini dell'esercizio della Delega e per il rispetto dei suoi contenuti, si fa presente che non sono intercorse emissioni di nuove azioni in esecuzione della Delega successivamente all'Assemblea Straordinaria svoltasi in data 26 aprile 2023 e pertanto il Consiglio di Amministrazione intende esercitare per la prima volta la Delega.

\*\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione intende avvalersi della facoltà ad esso delegata dall'Assemblea Straordinaria in data 26 aprile 2023, esercitando quindi parzialmente la Delega, al fine di deliberare un aumento di capitale sociale, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ., da riservarsi alla sottoscrizione da parte della società Emintad Italy S.r.l., con sede legale in via Fatebenefratelli n. 3, 20121, Milano (MI), codice fiscale e partita IVA n. 06829320966 (*Emintad* ovvero il *Partner*), per un ammontare pari ad Euro 218.436,43 (duecentodiciottomilaquattrocentotrentasei/43), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare (*l'Aumento di Capitale Riservato*).



2

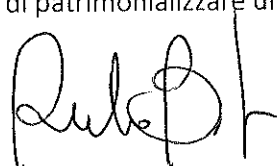


La presente relazione è redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società al fine di illustrare le modalità di determinazione del prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale Riservato nonché le correlate ragioni dell'esclusione del diritto di opzione (la *Relazione*).

## 2. Ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

La proposta di escludere il diritto di opzione nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato trae origine dall'opportunità di consolidare e fidelizzare il rapporto con Emintad, ad oggi titolare di n. 10.198 azioni ordinarie della Società, pari allo 0,12% del capitale sociale, trattandosi di un partner strategico che ha contribuito fattivamente nel corso degli ultimi anni alla realizzazione da parte del Gruppo Acrobatica di un ambizioso percorso di sviluppo domestico e internazionale (il *Gruppo*). Emintad, quale società di *corporate finance* indipendente attiva nel settore delle operazioni di finanza straordinaria e della consulenza alle imprese, sia in ambito Capital Markets che nell'M&A, rappresenta storicamente un importante partner per la Società, per la quale ha svolto e svolge tuttora su base continuativa attività di consulenza strategica nei predetti ambiti. Grazie anche al supporto del Partner, la Società ha completato con successo negli ultimi anni molteplici operazioni di natura straordinaria che hanno contribuito alla crescita del Gruppo, ivi incluso il perfezionamento del processo di ammissione alla negoziazione degli strumenti finanziari della Società su Euronext Growth Milan nel 2018 e del successivo *dual listing* su Euronext Growth Paris nel 2019. Si segnala da ultimo, anche l'assistenza prestata alla Società in relazione alla prima operazione straordinaria realizzata dalla Società al di fuori dell'Unione Europea, perfezionatasi nel corso del 2023, avente ad oggetto l'acquisizione di una partecipazione sociale di maggioranza nel capitale di Enigma Capital Investments LLC, *holding* di diritto emiratino con sede a Dubai, a capo di un gruppo attivo nel Middle East nel settore edile, di "*rope access*", di servizi di pulizia degli edifici residenziali e commerciali, nonché di taluni servizi di *facility management* (l'*Operazione Enigma*). L'acquisizione di Enigma ha permesso alla Società di espandere le proprie operazioni commerciali anche nel mercato medio orientale, integrando l'offerta tipica della società emiratina.

A fronte dell'assistenza strategica prestata dal Partner in qualità di advisor finanziario con riferimento alla strutturazione dei termini finanziari e della successiva esecuzione dell'Operazione Enigma, la Società si è impegnata a versare a favore del Partner un corrispettivo pari a Euro 218.436,43 (duecentodiciottomilaquattrocentotrentasei/43) esclusa IVA. Pertanto, considerata la sussistenza di un debito commerciale nei confronti del Partner e la facoltà in capo alla Società di corrispondere il suddetto importo alternativamente in denaro ovvero in natura, sotto forma di azioni proprie ovvero di azioni di nuova emissione della Società, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno avvalersi della Delega, deliberando conseguentemente un aumento di capitale da riservarsi al Partner, che permetta, come sopra evidenziato, di consolidare il rapporto strategico e di patrimonializzare ulteriormente la Società.



In aggiunta a quanto sopra, Emintad si è impegnata per un periodo di 12 (dodici) mesi successivi alla data di *settlement* dell'Aumento di Capitale a non effettuare, direttamente o indirettamente, operazioni di vendita, trasferimento, atti di disposizione o comunque operazioni che abbiano per oggetto o per effetto, direttamente o indirettamente, l'attribuzione o il trasferimento a terzi (ivi inclusa la concessione di diritti di opzione, costituzione di pegni o altri vincoli o il prestito titoli), a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, delle azioni.

Come anche previsto ai sensi della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ai fini dell'assemblea straordinaria del 26 aprile 2023, 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, quale il caso di specie.

Inoltre, l'esclusione del diritto di opzione è infine motivata anche dall'obiettivo della Società di aumentare, seppure in minima parte, il capitale flottante esistente e, di conseguenza, la liquidità del titolo sul mercato.

Alla luce di quanto sopra, si precisa che la sottoscrizione e la successiva liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato potrà avvenire anche mediante compensazione tra le reciproche posizioni debitorie e creditorie vantate rispettivamente dalla Società e dal Partner.

Tutto ciò premesso, considerato la natura strategica assunta negli anni dal Partner con riferimento allo sviluppo, anche internazionale, del Gruppo Acrobatica, il Consiglio di Amministrazione ritiene quindi che l'esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., risponda ad uno specifico interesse sociale per tutte le ragioni sopra richiamate.

L'Aumento di Capitale Riservato, in ogni caso, viene proposto con l'adozione di tutte le tutele che l'ordinamento prevede per operazioni nelle quali vi sia una esclusione del diritto di opzione. Infatti, come richiesto dall'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., le azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato dovranno essere emesse ad un prezzo corrispondente al valore di mercato delle stesse.

### 3. Criteri di determinazione del prezzo di emissione

Per quanto riguarda la determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni rinvenienti dalla prospettata operazione di Aumento di Capitale Riservato, l'Assemblea degli azionisti, nella delibera assunta il 26 aprile 2023, ha stabilito che l'esercizio della Delega comprende il potere *"di stabilire a) il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo)"*.

Nel rispetto di quanto previsto dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti e coerentemente con la prevalente prassi di mercato per operazioni analoghe a quella prospettata, il Consiglio di Amministrazione

ha individuato appropriati criteri di determinazione del prezzo di emissione e ha quindi fissato un prezzo “puntuale” di emissione.

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi compiuto un’analisi per individuare il criterio più appropriato per determinare il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, ritenendo che il metodo delle quotazioni di Borsa – quale metodo che fa riferimento ai prezzi delle azioni espressi dal mercato – sia il più coerente con il concetto di “*valore di mercato*” previsto dalla prescrizione di legge, ritenendo che non si possa prescindere dall’andamento del titolo riconosciuto dal mercato ai fini dell’individuazione di un prezzo di emissione.

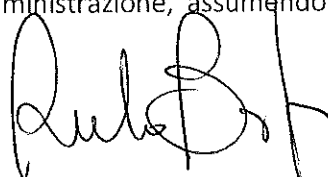
Gli Amministratori hanno poi rilevato che la formulazione dell’art. 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ., richiama il “valore di mercato” senza fornire al riguardo ulteriori indicazioni, anche temporali, e porta quindi a ritenere ammissibili molteplici criteri, anche fra loro differenti, da stabilirsi anche in funzione delle caratteristiche delle singole operazioni di aumento di capitale.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto quindi di poter determinare il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni (il *Prezzo di Emissione*) sulla base della media dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie della Società ponderata per i volumi scambiati, pubblicati da Bloomberg ovvero da altro *provider* abilitato, registrati nei 30 (trenta) giorni consecutivi di calendario su Euronext Growth Milan (*EGM*) antecedenti all’ultimo giorno di borsa aperta che precede la data di delibera dell’Aumento di Capitale Riservato, ossia il giorno 8 luglio 2024 (incluso) (il *VWAP* ovvero il *Volume Weighted Average Price*).

Il suddetto criterio per l’individuazione del Prezzo di Emissione, che rispecchia peraltro la prassi di mercato utilizzata per operazioni analoghe, consente di prendere a riferimento un periodo di tempo adeguatamente lungo per depurare il fatto da fenomeni di volatilità di breve periodo che possono interessare i mercati finanziari, riflettendo così il valore effettivo che il mercato attribuisce al titolo della Società.

L’andamento del titolo EDAC (ISIN IT0005351504) su EGM evidenzia una media ponderata, utilizzando il parametro VWAP, nei 30 (trenta) giorni consecutivi di calendario su EGM decorrenti dall’8 luglio 2024 (incluso), pari a Euro 9,056 (nove virgola zerocinquantasei) per azione (fermo restando che in detto periodo, ai fini della determinazione aritmetica, si terrà conto solo dei giorni di borsa in cui le azioni sono state oggetto di effettiva trattazione). Per il calcolo della media ponderata è stato preso, pertanto, in considerazione il periodo compreso tra il 9 giugno 2024 e l’8 luglio 2024.

Alla luce di quanto sopra, ad avviso del Consiglio di Amministrazione e in base al parametro VWAP, il Prezzo di Emissione deve essere determinato in Euro 9,056 (nove virgola zerocinquantasei) per azione (incluso il sovrapprezzo). Ad avviso del Consiglio di Amministrazione, assumendo che l’Aumento di



Capitale sia deliberato in data 9 luglio 2024, il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni è allineato al VWAP registrato dalle azioni EDAC nei 30 (trenta) giorni consecutivi di calendario antecedenti all'ultimo giorno di borsa aperta che precede la data di delibera dell'Aumento di Capitale Riservato, ossia l'8 luglio 2024 (incluso).

Si specifica che, alla luce della rappresentatività dei corsi di Borsa del titolo EDAC del valore di mercato della Società, non si è ritenuto necessario applicare ulteriori metodologie valutative. Infine, si propone che l'Aumento di Capitale Riservato debba avvenire nel rispetto della parità contabile preesistente mediante imputazione di Euro 0,10 (zero virgola dieci) per azione a capitale e della residua parte a sovrapprezzo.

A tal proposito, la società Deloitte&Touche S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti della Società, esprimerà il proprio parere sulla corrispondenza al valore di mercato del prezzo unitario di emissione delle azioni relative all'Aumento di Capitale Riservato con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ..

#### 4. Tempistiche di esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato

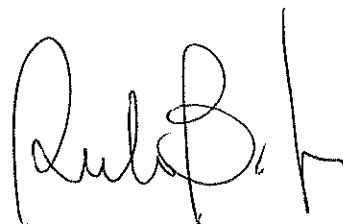
La sottoscrizione da parte del Partner e la successiva liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato dovrà avvenire, tramite versamento in denaro ovvero mediante compensazione entro il 12 luglio 2024.

#### 5. Caratteristiche e data di godimento delle azioni

Le azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno fungibili con quelle già in circolazione, avranno godimento regolare e pertanto garantiranno ai loro possessori eguali diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione al momento dell'emissione.

#### 6. Prospetti di offerta o di quotazione

L'Aumento di Capitale Riservato rientra nell'ambito di applicazione dell'art. 1, comma 3 del Regolamento (UE) 2017/1129 (*offerta pubblica di titoli per un corrispettivo totale nell'Unione inferiore a 1.000.000 EUR, calcolato su un periodo di 12 mesi*), ai sensi del quale il regolamento medesimo non si applica a un'offerta pubblica di titoli per un corrispettivo totale nell'Unione inferiore a 1 000 000 EUR, calcolato su un periodo di 12 mesi. Inoltre, l'Aumento di Capitale Riservato avverrà in ogni caso con modalità tali, per qualità e/o quantità, da consentire alla Società di rientrare nei casi di esenzione delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di titoli previsti dall'articolo 1, paragrafo 4, lettera b) del Regolamento (UE) 2017/1129 (cd. Regolamento Prospetto), con conseguente esclusione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo.



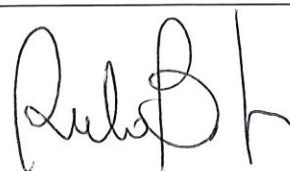
## 7. Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione

L'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato comporterà l'emissione di n. 24.120 (ventiquattromilacentventi) azioni ordinarie EDAC, da sottoscrivere da parte del Partner il quale, pertanto, diverrà titolare di una partecipazione sociale complessiva, considerando le azioni di cui è già titolare il Partner, pari a n. 34.318 (trentaquattromilatrecentodiciotto) azioni ordinarie.

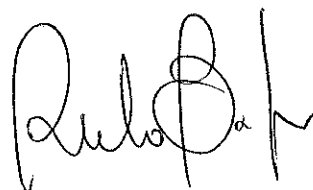
## 8. Modifiche statutarie

Si riporta di seguito il testo dell'articolo 3 (Capitale sociale) dello statuto sociale nella versione vigente e nella nuova versione conseguente all'approvazione dell'Aumento di Capitale Riservato, in esecuzione parziale della Delega, con le modifiche evidenziate in grassetto.

Testo vigente	Testo proposto
<p>Articolo 3</p> <p>Capitale - Conferimenti</p>	<p>Articolo 3</p> <p>Capitale - Conferimenti</p>
<p>1. Il capitale sociale è di Euro 839.876,50 (ottocentotrentanovemilaottocentosettantasei virgola cinquanta) ed è suddiviso in n. 8.398.765 (ottomilionitrecentonovantottomilasettecentosesantacinque) azioni, tutte senza indicazione del valore nominale.</p> <p>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 tranches, 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</p>	<p>1 Il capitale sociale è di Euro 839.876,50 (ottocentotrentanovemilaottocentosettantasei virgola cinquanta) ed è suddiviso in n. 8.398.765 (ottomilionitrecentonovantottomilasettecentosesantacinque) azioni, tutte senza indicazione del valore nominale.</p> <p>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 tranches, 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</p>



<p>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.</p>	<p>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.</p> <p><i>In data 9 luglio 2024, in esecuzione della delega attribuita al consiglio di amministrazione dell'assemblea straordinaria del 26 aprile 2023, il consiglio di amministrazione ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento, per un importo pari a Euro 218.436,43 (duecentodiciottomilaquattrocentotrentasei/43), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di</i></p> <table border="0" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="padding-right: 20px;"><i>di</i></td> <td style="padding-right: 20px;"><i>numero</i></td> <td style="text-align: right;"><i>24.120</i></td> </tr> </table> <p><i>(ventiquattromilacentventi) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, ed aventi godimento regolare, con parità contabile implicita di emissione pari a Euro 0,10 (zero virgola dieci), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., da offrire in sottoscrizione a Emintad Italy S.r.l., con sede legale in via Fatebenefratelli n. 3, 20121, Milano (MI), codice fiscale e partita IVA n. 06829320966, da sottoscrivere entro e non oltre la data del 12 luglio 2024.</i></p>	<i>di</i>	<i>numero</i>	<i>24.120</i>
<i>di</i>	<i>numero</i>	<i>24.120</i>		
<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>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</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</p>			





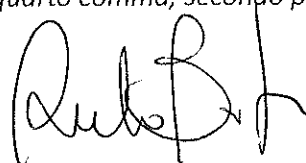
determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.	determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.
4. Il capitale sociale potrà essere aumentato per deliberazione dell'Assemblea anche con l'emissione di azioni aventi diritti diversi da quelle ordinarie e con conferimenti diversi dal danaro, nell'ambito di quanto consentito dalla legge.	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.
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.	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.
6. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea.	6. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea.
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.	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.
8. Le partecipazioni dei soci sono determinate in misura proporzionale ai rispettivi conferimenti.	8. Le partecipazioni dei soci sono determinate in misura proporzionale ai rispettivi conferimenti.

Si precisa che la seguente modifica statutaria non dà luogo ad alcuna causa di recesso legale o statutaria a favore degli azionisti della Società, ai sensi dell'articolo 2437 e ss. cod. civ..

In considerazione di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione è chiamato ad esprimersi sulla seguente proposta di deliberazione:

*"Il Consiglio di Amministrazione,*

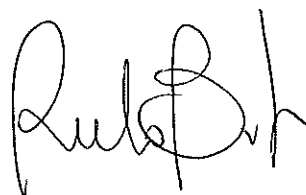
- *vista e approvata la Relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.,*
- *preso atto dell'attestazione del collegio sindacale che l'attuale capitale sociale di Euro 839.876,50 (ottocentotrentanovemilaottocentosettantasei/50) è interamente versato ed esistente,*
- *visto il parere sui criteri di determinazione del prezzo rilasciato dalla società di revisione Deloitte&Touche S.p.A., ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ.,*



## DELIBERA

di dare esecuzione parziale alla citata delega conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti del giorno 26 aprile 2023, e precisamente:

1. di aumentare il capitale sociale, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ., per un importo pari a Euro 218.436,43 (duecentodiciottomilaquattrocentotrentasei/43), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di numero 24.120 (ventiquattromilacentoventi) nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, ed aventi godimento regolare, da offrire in sottoscrizione a Emintad Italy S.r.l., con sede legale in via Fatebenefratelli n. 3, 20121, Milano (MI), codice fiscale e partita IVA n. 06829320966;
2. di stabilire in Euro 9,056 (nove virgola zerocinquantesi) per azione il prezzo unitario di emissione delle nuove azioni rinvenienti dell'aumento di capitale (incluso il sovrapprezzo);
3. con riferimento al prezzo di emissione, di prevedere che l'aumento di capitale avverrà nel rispetto della parità contabile preesistente mediante imputazione di Euro 0,10 (zero virgola dieci) per azione a capitale e della residua parte a sovrapprezzo;
4. di stabilire in data 12 luglio 2024 il termine ultimo di sottoscrizione dell'aumento di capitale;
5. di stabilire che la sottoscrizione e la successiva liberazione dell'aumento di capitale potrà avvenire anche mediante compensazione;
6. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Riccardo Banfo e all'Amministratore Delegato Dott.ssa Anna Marras, con firma disgiunta tra loro e con espressa facoltà di sub-delega, anche a mezzo di procuratori all'uopo nominati, tutti i poteri occorrenti per provvedere all'esecuzione, anche tramite procuratori, nei limiti di legge, di tutte le operazioni conseguenti alle delibere di cui sopra, con tutti i più ampi poteri al riguardo, nulla escluso o eccettuato, ed in particolare le facoltà occorrenti, in conformità alla prassi consolidata in operazioni similari, ivi inclusi:
  - a. i poteri per predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento deliberato, ivi inclusa la predisposizione, sottoscrizione, pubblicazione, il deposito e/o la produzione presso ogni competente autorità (inclusa Borsa Italiana S.p.A., nonché il competente ufficio del registro) di ogni atto, scrittura, notifica, documento, richiesta di deposito, formulario, necessario o comunque relativo all'operazione;



- b. *i poteri per la stipulazione di ogni necessario incumbente o atto, ivi espressamente compreso l'adeguamento delle espressioni numeriche dell'art. 3 dello Statuto Sociale, concernenti il capitale sociale, in relazione all'avvenuta sottoscrizione delle azioni emesse;*
- c. *i poteri affinché possano 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;*
- d. *i poteri per introdurre nella presente deliberazione le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o comunque richieste dalle Autorità competenti, affinché le presenti deliberazioni siano iscritte presso il Registro Imprese competente."*

\*\*\*

La presente Relazione approvata dal Consiglio di Amministrazione viene trasmessa alla società di revisione, Deloitte & Touche S.p.A., la quale ha rinunciato ai termini previsti dalla legge per la relativa comunicazione, ai fini dell'emissione del parere sui criteri di determinazione del prezzo ex art. 2441, quarto comma, secondo periodo, cod. civ..

Genova, 9 luglio 2024

  
Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Riccardo Banfo