

# SANLORENZO

## **Sanlorenzo S.p.A.**

Sede legale in via Armezzone 3, Ameglia (SP) – Capitale sociale Euro 35.083.190 interamente versato  
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona 00142240464

[www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com)

Sistema di amministrazione e controllo tradizionale

### **Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria**

**Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

## **Relazione illustrativa sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria**

**1. Aumento di capitale sociale inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, secondo periodo del Codice Civile, per un importo di nominali Euro 420.489,00 e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36; conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

sottoponiamo alla vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) e sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36), da eseguirsi entro e non oltre il 31 ottobre 2024, mediante emissione di massime numero 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) azioni ordinarie di Sanlorenzo S.p.A. (“**Sanlorenzo**” o la “**Società**”) prive di valore nominale e destinate alla sottoscrizione da parte di Sawa S.r.l. a socio unico (società di diritto italiano con sede legale in Firenze, via Giovanni Boccaccio n. 50, codice fiscale 06921130487, “**Sawa**”).

Questa relazione è redatta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 588, come successivamente modificato e integrato (il “**TUF**”) e degli articoli 72 e 84-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 concernente la disciplina degli emittenti, come successivamente modificato e integrato (di seguito il “**Regolamento Emittenti**”), e in conformità all'Allegato 3A, Schema 2 del Regolamento Emittenti stesso, e viene messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge.

\*\*\*

### **1. Le motivazioni e la destinazione dell'operazione di aumento del capitale**

#### **1.1 Premessa**

La presente Relazione è stata redatta per illustrare la proposta di aumento di capitale sociale inscindibile a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, così come previsto dall'articolo 5.4 dello statuto sociale di Sanlorenzo.

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione propone all'assemblea di aumentare il capitale sociale, in via inscindibile, di Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), con sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) nuove azioni ordinarie Sanlorenzo, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Sanlorenzo in circolazione alla data di emissione; le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro e saranno destinate esclusivamente alla sottoscrizione da parte di Sawa (l'“**Aumento di Capitale Riservato**”).

L'Aumento di Capitale Riservato si inquadra nell'operazione di acquisizione, da parte della Società, del 100% del capitale sociale della società Nautor Swan S.r.l. (e attraverso di essa delle società dalla stessa controllate) da Sawa (l'“**Acquisizione**”), di cui all'accordo del 31 luglio 2024 e di cui è stata data informativa al mercato in data 1° agosto 2024 e 2 agosto (per i dettagli si rimanda ai comunicati stampa pubblicati sul sito *internet* della Società ([www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com), sezione “Investors/Comunicati stampa finanziari”), da realizzarsi in due *tranche*, una prima, avente ad oggetto il 60% di Nautor Swan (la “**Prima Quota**”), eseguita in data 2 agosto 2024 (il “**Primo Closing**”), e la seconda, avente ad oggetto il residuo 40% di Nautor Swan (la “**Seconda Quota**”), da realizzarsi nei primi mesi del 2028, con l'approvazione del bilancio di Nautor Swan S.r.l. al 31 dicembre 2027.

Nell'ambito dell'Acquisizione, Sanlorenzo e Sawa hanno concordato che un terzo del prezzo di acquisto della Prima Quota, pari a complessivi Euro 16.177.367,36 (sedecimilionisettecentocinquantasettemilatrecentosessantasette/36), dovesse essere investito in denaro da Sawa in Sanlorenzo in forza dell'Aumento di Capitale Riservato, con valorizzazione delle azioni da sottoscrivere in forza dello stesso secondo il criterio esplicito nel successivo paragrafo 4 della presente relazione. Per questa ragione nell'ambito dell'Acquisizione è stato previsto che l'importo di Euro 16.177.367,36 (sedecimilionisettecentocinquantasettemilatrecentosessantasette/36), pari come detto ad un terzo del prezzo complessivo della Prima Quota, venisse versato da Sanlorenzo in un conto *escrow* vincolato a suo favore a garanzia della liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato da parte di Sawa. Si precisa che qualora l'Assemblea Straordinaria non dovesse approvare l'Aumento di Capitale Riservato entro il 31 ottobre 2024, l'impegno assunto da Sawa nell'ambito dell'Acquisizione di sottoscrivere l'Aumento di Capitale Riservato verrà meno, con conseguente accredito alla

stessa del predetto importo di Euro 16.177.367,36 (sedicimilionicentosettantasettemilatrecentosessantasette/36) versato in *escrow*, imputato a prezzo.

Si informa, per completezza, che a discrezione di Sanlorenzo si potrà procedere analogamente anche per un terzo del prezzo della Seconda Quota, che Sanlorenzo ha altresì la facoltà di corrispondere, in alternativa, con permuta di azioni proprie.

L'Acquisizione rappresenta per Sanlorenzo un'importante opportunità di crescita nel segmento degli *yacht* a vela, ad oggi non presidiato, in termini di sviluppo prodotto, di sinergie in ambito tecnologico, produttivo e commerciale, beneficiando del marchio Swan, il cui *heritage* e prestigio sono riconosciuti in tutto il mondo. L'Acquisizione presenta significative prospettive di creazione di valore che giustificano l'investimento.

Sanlorenzo ha ritenuto di proprio interesse prevedere, nell'ambito dell'Acquisizione, l'impegno di Sawa a procedere alla sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale Riservato in quanto ciò permette a Sanlorenzo di realizzare l'Acquisizione con esborso finanziario bilanciato, nonché incrementare il flottante tramite l'ingresso di un azionista imprenditore del settore nautico e del settore del lusso, con ampia esperienza nei mercati internazionali. Pertanto, le risorse finanziarie raccolte con l'Aumento di Capitale Riservato riducono l'impatto complessivo dell'Acquisizione sulla Posizione Finanziaria Netta. Si mantiene un livello di solidità patrimoniale ancora più elevato, che permetterà al Gruppo Sanlorenzo di sostenere con serenità i numerosi programmi di investimento e piani di espansione futuri, con un profilo di rischio finanziario contenuto.

Le risorse finanziarie che saranno raccolte con l'Aumento di Capitale Riservato non sono dunque destinate alla riduzione ovvero al mutamento della struttura dell'indebitamento bancario di Sanlorenzo.

#### Informazioni sull'assenza di obbligo di pubblicazione di un documento informativo

Con riferimento all'Acquisizione e all'Aumento di Capitale Riservato non è prevista la pubblicazione del documento informativo per operazioni significative di cui all'Allegato B al Regolamento Emittenti ai sensi rispettivamente dell'articolo 70, comma 6 e dell'articolo 71 del Regolamento Emittenti, non essendo superate le soglie individuate applicando i criteri generali indicati nel medesimo Allegato B.

#### Informazioni sull'assenza di obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo

La proposta di Aumento di Capitale Riservato è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto informativo d'offerta ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 4, lett. (b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come successivamente modificato e integrato ("**Regolamento Prospetto**"), in quanto destinata esclusivamente a Sawa.

Inoltre, poiché le azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato, unitamente alle azioni ordinarie emesse nei dodici mesi precedenti l'esecuzione dello stesso, rappresentano meno del 20% delle azioni ordinarie Sanlorenzo già ammesse alla negoziazione sul mercato azionario Euronext STAR Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., la Società potrà beneficiare anche dell'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 1, paragrafo 5, lett. (a) del Regolamento Prospetto.

Ai sensi dell'articolo 2.4.1, comma 7, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. ("**Regolamento di Borsa**"), la Società darà comunicazione a Borsa Italiana S.p.A. che le nuove azioni Sanlorenzo da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato saranno ammesse in via automatica alla quotazione ufficiale presso il mercato azionario Euronext STAR Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana Spa, al pari delle azioni ordinarie Sanlorenzo attualmente in circolazione.

## **1.2 Ragioni per l'esclusione del diritto di opzione spettante agli attuali azionisti di Sanlorenzo**

L'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile disciplina la facoltà, per le società con azioni quotate in mercati regolamentati, di prevedere in statuto l'esclusione del diritto di opzione per gli aumenti del capitale nei limiti del 10% del capitale sociale 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. Il ricorso alla facoltà statutaria di esclusione del diritto di opzione secondo le modalità ed entro i limiti previsti dall'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile consente di selezionare in modo rapido ed efficiente i soggetti ai quali offrire in sottoscrizione le azioni di nuova emissione, nonché di raccogliere velocemente capitale di rischio da impiegare.

Lo statuto della Società recepisce, all'articolo 5.4, tale previsione.

Il Consiglio di Amministrazione ha conseguentemente ritenuto efficiente avvalersi di tale facoltà di legge, per realizzare l'Acquisizione nel modo più efficace possibile e rispondente agli interessi della Società stessa, riservando di conseguenza l'Aumento di Capitale Riservato, ampiamente contenuto

entro il limite del 10% del capitale preesistente, integralmente a Sawa (con la conseguenza che non vi sono azionisti che abbiano manifestato la disponibilità a sottoscrivere lo stesso e che in relazione all’Aumento di Capitale Riservato non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento, né altre forme di collocamento).

## **2. Risultati dell’ultimo esercizio chiuso e indicazioni generali sull’andamento della gestione nell’esercizio in corso**

La relazione finanziaria relativa all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 è stata approvata dall’Assemblea dei Soci in data 26 aprile 2024 ed è disponibile, insieme con il bilancio consolidato del Gruppo Sanlorenzo, presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società ([www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com), Sezione “Investors / Risultati e documenti finanziari”), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketStorage. Con riferimento ai risultati dell’ultimo esercizio, si rinvia pertanto alla relazione finanziaria, al bilancio consolidato e alla relativa documentazione di accompagnamento.

Con riferimento all’esercizio in corso, si rimanda invece alle informazioni finanziarie periodiche al 31 marzo 2024, approvate dal Consiglio di Amministrazione il 13 maggio 2024 e disponibili presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società ([www.sanlorenzoyacht.com](http://www.sanlorenzoyacht.com), Sezione “Investors/Risultati e documenti finanziari”), dove è pubblicato anche il relativo Comunicato Stampa con il quale è stata fornita la cd. Guidance 2024 dei principali indicatori economico-finanziari, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarketStorage.

## **3. Prezzo di emissione, rapporto di assegnazione e considerazioni in base alle quali i componenti dell’organo di amministrazione ritengono che il prezzo di emissione delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato**

### ***3.1 Criterio di determinazione del prezzo di emissione***

Il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni Sanlorenzo da emettere in forza dell’Aumento di Capitale Riservato è stato stabilito, nell’ambito dell’Acquisizione, nella media aritmetica dei prezzi di chiusura del mercato azionario Euronext STAR Milan delle azioni Sanlorenzo nei 30 giorni di calendario precedenti alla data di esecuzione del trasferimento della Prima Quota (Primo Closing), che come si è rilevato al paragrafo 1 è avvenuta il 2 agosto 2024, e dunque nella media aritmetica dei prezzi di chiusura del mercato azionario Euronext STAR Milan delle azioni Sanlorenzo nel periodo dal 2 luglio 2024 al 1° agosto 2024.

L'applicazione del predetto criterio porta alla determinazione del prezzo di emissione in Euro 38,4727 (trentotto/4727) per ciascuna nuova azione Sanlorenzo da emettere in forza dell'Aumento di Capitale Riservato.

### **3.2 Considerazioni in merito all'adeguatezza e congruità del criterio proposto**

Il Consiglio di Amministrazione, supportato dal proprio Advisor finanziario Mediobanca, ha positivamente verificato che il prezzo di emissione delle nuove azioni Sanlorenzo rispetti quanto previsto dall'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, che richiede che (i) il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni, e (ii) ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni stabilito dal Consiglio di Amministrazione è legato al prezzo di mercato, dunque non definito arbitrariamente, e basato sulla media dei prezzi di chiusura di borsa lungo un orizzonte temporale sufficientemente, ma non troppo, ampio per rappresentare adeguatamente il corso azionario normalizzato alla data di riferimento.

Al riguardo, il Consiglio di Amministrazione ricorda che Assirevi (Associazione Italiana delle Società di Revisione Legale) ha pubblicato il proprio Documento di Ricerca n. 221R, *“I pareri richiesti alla società di revisione nei casi di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del Codice Civile e dell'articolo 158 D.Lgs. n. 58/1998”*, nel quale ha autorevolmente rilevato – con riferimento alle fattispecie di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile – che *“l'orizzonte temporale di riferimento per l'analisi ai fini della determinazione del valore di mercato è sicuramente meno ampio rispetto a quello di sei mesi menzionato per l'andamento delle quotazioni di borsa nelle ulteriori fattispecie di aumento di capitale del Codice Civile. Appare in effetti appropriato il riferimento ad un periodo più limitato, compreso tra un minimo di tre cinque giorni ed un massimo di due tre mesi”*; il Consiglio di Amministrazione rileva che il criterio prescelto ai fini dell'Aumento di Capitale Riservato si pone, prudenzialmente, sostanzialmente nella metà fra gli estremi ritenuti “appropriati” da Assirevi, ad ulteriore comprova dell'idoneità dello stesso ad esprimere il valore di mercato delle azioni Sanlorenzo.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì accertato che il prezzo di emissione è superiore al prezzo di chiusura di Borsa antecedente il giorno del Primo Closing, pari a Euro 37,35 (trentasette/35), di

approvazione della presente relazione e di assunzione della decisione di convocazione dell'assemblea straordinaria chiamata a deliberare l'Aumento di capitale Riservato.

Comparison						
BoP Date		01-08-24	27-07-24	03-07-24	03-06-24	03-05-24
EoP Date	02-08-24	02-08-24	02-08-24	02-08-24	02-08-24	02-08-24
	Issuance	Last day	1w avg	1m avg	2m avg	3m avg
<b>Price</b>	38,47	37,35	37,39	38,47	39,84	40,71
<b>Delta</b>	0,0%	3,0%	2,9%	0,0%	(3,4%)	(5,5%)

Il Consiglio di Amministrazione darà incarico alla società di revisione Ernst & Young S.p.A. di redigere la relazione sulla corrispondenza del prezzo di emissione al valore delle azioni al prezzo di mercato prevista dagli articoli 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile e 158 del TUF. La relazione della predetta società di revisione sarà pubblicata nei modi e nel rispetto dei termini previsti dalla legge.

### 3.3 *Rapporto di assegnazione*

Come rilevato, l'Aumento di Capitale Riservato è riservato integralmente alla sottoscrizione di Sawa.

### 4. Periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

L'Aumento di Capitale Riservato è previsto che venga eseguito, con sottoscrizione e da parte di Sawa entro, il 31 ottobre 2024. È altresì previsto che Sawa versi integralmente l'Aumento di Capitale Riservato contestualmente alla sua sottoscrizione, mediante gli importi già versati nell'*escrow* descritto nel precedente paragrafo 1.

L'Aumento di Capitale Riservato produrrà i suoi effetti a decorrere dall'integrale sottoscrizione dello stesso.

### 5. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni Sanlorenzo da emettersi nell'ambito dell'operazione di Aumento di Capitale Riservato avranno godimento regolare e, quindi, attribuiranno pari diritti rispetto alle azioni in circolazione al momento dell'emissione.

## 6. Proposta di modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale e prospetto di raffronto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'Articolo 5 dello statuto sociale vigente tramite inserimento di una clausola relativa alla deliberazione assembleare di Aumento del Capitale Sociale Riservato.

Si segnala che la proposta modifica statutaria in questione 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 5.2 dello statuto della Società raffrontato con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione vi propone di adottare.

Testo Vigente	Testo Proposto
<p>5.2 In data 21 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 C.C., di massimi nominali Euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici virgola zero zero), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.</p>	<p>5.2 In data 21 aprile 2020 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 8 C.C., di massimi nominali Euro 884.615,00 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici virgola zero zero), da eseguirsi entro e non oltre il 30 giugno 2029, mediante emissione di massime numero 884.615 (ottocentottantaquattromilaseicentoquindici) azioni ordinarie Sanlorenzo destinate, esclusivamente e irrevocabilmente, al servizio del Piano di Stock Option 2020, il tutto ai termini e alle condizioni di cui alla delibera stessa.</p> <p><b>In data 30 settembre 2024 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottanta nove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimila ottocentosettantotto/36), mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottanta nove) azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4,</b></p>

	<p><b>secondo periodo del Codice Civile, ad un prezzo di emissione pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottanta nove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimila ottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo, con termine finale di sottoscrizione e integrale versamento al 31 ottobre 2024.</b></p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

\*\*\*

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone dunque alla Vostra approvazione la proposta di deliberazione che segue.

### **Proposta di deliberazione**

*“L’Assemblea degli Azionisti di Sanlorenzo S.p.A., in sede straordinaria,*

- (i) udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- (ii) esaminata la Relazione illustrativa dell’organo amministrativo e le proposte ivi contenute;*
- (iii) condivise le motivazioni delle proposte ivi contenute*

### **delibera**

*1. di aumentare il capitale sociale di Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36) con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) nuove azioni ordinarie Sanlorenzo, prive del valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Sanlorenzo in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro. Le nuove azioni Sanlorenzo saranno destinate esclusivamente alla sottoscrizione da parte di Sawa S.r.l. a socio unico, ad un prezzo pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36*

*(quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo (di seguito l'“Aumento di Capitale Riservato”);*

2. *di stabilire il termine finale di sottoscrizione e liberazione delle azioni di nuova emissione al 31 ottobre 2024 e che, qualora l'Aumento di Capitale Riservato non fosse integralmente sottoscritto e versato entro tale termine, l'Aumento di Capitale Riservato risulterà non effettuato ed inefficace;*

3. *di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale in modo tale che venga inserito un nuovo paragrafo con il quale si dia atto della delibera di aumento di capitale sociale nel seguente testo:*

*“In data 30 settembre 2024 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento di nominali Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00), in via inscindibile, oltre ad un sovrapprezzo di Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36), mediante emissione di n. 420.489 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove) azioni ordinarie, prive del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del Codice Civile, ad un prezzo di emissione pari a Euro 38,4727 (trentotto/4727) per azione, da imputare per Euro 420.489,00 (quattrocentoventimilaquattrocentoottantanove/00) a capitale sociale e per Euro 15.756.878,36 (quindicimilionisettecentocinquantaseimilaottocentosettantotto/36) a sovrapprezzo, con termine finale di sottoscrizione e integrale versamento al 31 ottobre 2024.”;*

4. *di conferire, in via disgiunta tra loro, al presidente Massimo Perotti e ai consiglieri esecutivi Carla Demaria e Tommaso Vincenzi, con facoltà di sub delega, ogni più ampio potere necessario ed opportuno per dare esecuzione alle delibere sopra adottate, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi:*

a. *alla predisposizione, modifica, integrazione e/o sottoscrizione e/o compimento di ogni atto, contratto, accordo, dichiarazione e documento necessario o opportuno ai fini dell'esecuzione e del completamento delle attività sopra descritte;*

b. *alla gestione dei rapporti con qualsiasi organo e/o autorità competente e all'ottenimento di tutte le autorizzazioni ed approvazioni necessarie in relazione al buon esito delle operazioni sopra descritte, nonché alle predisposizione, modifica, integrazione e/o*

*sottoscrizione e/o compimento di ogni contratto, accordo, atto, dichiarazione e/o documento necessario o opportuno a tal fine, compresa la facoltà di procedere ai depositi di legge conseguenti all'esecuzione dell'Aumento di Capitale Riservato;*

*c. alla emissione delle azioni sottoscritte;*

*d. alla effettuazione in relazione all'Aumento di Capitale Riservato dell'attestazione di cui all'articolo 2444 del Codice Civile e del deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2436 del Codice Civile, unitamente a tutti gli adempimenti, dichiarazioni, comunicazioni richiesti dalla legge o comunque opportuni per dare piena esecuzione e attuazione a quanto sopra deliberato.”*

Torino, 2 agosto 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente, Cav. Dott. Massimo Perotti