

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO DELL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 22 OTTOBRE 2024

Signori Azionisti,

l'Assemblea sarà chiamata ad approvare:

- **proposta di riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2445 cod. civ. mediante annullamento di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.**

il cui contenuto è rappresentato nella presente Relazione illustrativa dell'organo amministrativo.

L'assemblea straordinaria è chiamata a deliberare sulla proposta di riduzione del capitale sociale mediante annullamento di un numero 2.813.660 (*duemilioniottocentotredicimilaseicentossanta*) azioni proprie detenute dalla Società alla data del 7 ottobre 2024.

La conseguente riduzione del capitale sociale potrebbe pertanto risultare da Euro da Euro 13.020.091 (tredicimilioniventimilanovantuno) ad Euro 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno), in considerazione del numero totale delle azioni in portafoglio della Società alla data della delibera assembleare.

Si ricorda che l'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2024 ha autorizzato il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto di azioni proprie, in una o più soluzioni, anche tramite società controllate, sino al 20% del capitale sociale della Società pro-tempore.

Motivazioni della proposta di riduzione del capitale sociale

La riduzione del capitale sociale proposta ha lo scopo di:

- ottimizzare la struttura patrimoniale della società;
- ridurre il costo medio del capitale ed aumentare il "ritorno sui mezzi propri" per gli azionisti in un'ottica di massimizzazione della creazione del valore;
- aumentare il valore delle azioni della società, attraverso il miglioramento, nel lungo termine, dell'utile per azione (EPS)

Effetti della riduzione del capitale.

La riduzione del capitale sociale conseguente all'operazione proposta determina una riduzione da Euro 13.020.091 (tredicimilioniventimilanovantuno) ad Euro 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno) e così per Euro 2.813.660 (duemilioniottocentotredicimilaseicentossanta).

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2445, comma 3, del codice civile, la riduzione del capitale sociale sarà eseguita solo dopo che saranno trascorsi novanta giorni dalla iscrizione della relativa delibera nel Registro delle Imprese, purché entro tale termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.

Proposta di delibera

Alla luce di quanto precede sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea straordinaria della società,

- udito il Presidente,

- dato atto che l'attuale capitale sociale è interamente sottoscritto e versato;

- esaminata la “Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione” sul punto all'ordine del giorno e le proposte ivi contenute;

- dato atto delle azioni proprie attualmente in portafoglio della società;

- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;

- sotto l'osservanza di tutte le norme di legge e regolamentari;

delibera:

1)

di annullare n. 2.813.660 (duemilioniottocentotredicimilaseicentosessanta) azioni proprie detenute dalla Società alla data della presente delibera, con corrispondente riduzione del capitale sociale per un importo pari alla parità contabile delle azioni proprie annullate, e quindi da Euro 13.020.091 (tredicimilioniventimilanovantuno) ad Euro 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno) e così per Euro 2.813.660 (duemilioniottocentotredicimilaseicentosessanta), riduzione da eseguirsi nel rispetto delle regole e dei principi di tutela dei creditori sociali di cui all'art. 2445 codice civile;

2)

di modificare conseguentemente l'art. 6 dello statuto sociale, con decorrenza dall'iscrizione delle medesime delibere nel Registro delle Imprese, aggiungendo un nuovo comma in via transitoria del seguente tenore:

"6.3 L'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2024 ha deliberato l'annullamento di n. 2.813.660 (duemilioniottocentotredicimilaseicentosessanta) azioni proprie detenute dalla Società alla data del 22 ottobre 2024 con corrispondente riduzione del capitale sociale per Euro 2.813.660 (duemilioniottocentotredicimilaseicentosessanta), da Euro 13.020.091 (tredicimilioniventimilanovantuno) ad Euro 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno), da eseguirsi nel rispetto delle regole e dei principi di cui all'art. 2445 codice civile.";

3)

di dare atto che, decorso il termine di legge senza opposizione da parte dei creditori, con la definitiva efficacia della riduzione di capitale sociale, avrà luogo l'ulteriore modifica dell'art. 6 dello statuto sociale, più precisamente consistente nella soppressione della clausola transitoria suddetta e nel recepimento del nuovo importo del capitale sociale di Euro 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno) e del nuovo numero di azioni di 10.206.431 (diecimilioniduecentoseimilaquattrocentotrentuno);

6)

di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro - ogni potere occorrente per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, nonché per procedere, ad efficacia delle delibere di annullamento di azioni proprie con riduzione del capitale sociale, ad ogni adempimento conseguente all'annullamento delle azioni, in particolare anche il potere di ritirare e annullare gli eventuali certificati azionari emessi contro la loro sostituzione con l'emissione delle nuove azioni, ovvero autorizzare gli intermediari ad effettuare tutte le registrazioni, scritturazioni e qualsiasi altro adempimento previsto dalle norme di legge e regolamentari in materia affinché tutte le suddette azioni annullate vengano movimentate dal conto della medesima società per eliminazione, nonché eseguire le relative annotazioni a Libro dei soci, compreso l'aggiornamento delle espressioni numeriche contenute nell'art. 6 dello Statuto Sociale, ed il potere occorrente per effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 cod. civ., ogni registrazione contabile, necessaria o opportuna, in relazione all'operazione sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili."

Milano, 7 ottobre 2024

Per il Consiglio di amministrazione

L'Amministratore Delegato

