Repertorio N. 33219 Raccolta N. 17756

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

REPUBBLICA ITALIANA

REG. A BRESCIA
il 29/07/2026
al n. 42674
serie 1T

Il ventinove luglio duemilaventisei, in Iseo (BS) e nel mio studio alle ore dieci e dieci minuti.

Avanti a me Dr. Luigi Raffaele D'Agostino, Notaio in Iseo con studio alla Via Roma n. 67, iscritto al Ruolo del Distretto Notarile di Brescia,

SI E' RIUNITA

l'assemblea straordinaria della società **BELLINI NAUTICA S.P.A.,** con sede in Iseo (BS), Frazione Clusane, alla Via Carlo Lanza n. 28, Codice Fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia 00306050162, R.E.A. BS-162706, capitale sociale di Euro 63.795,00 (sessantatremilasettecentonovantacinque virgola zero zero), interamente versato, diviso in 6.379.500 (seimilionitrecentosettantanovemilacinquecento) azioni ordinarie prive di valore nominale, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

-attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale a pagamento, scindibile, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, cod. civ., per un importo massimo di complessivi Euro 10.000.000,00, comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. Modifica dell'art. 6 dello Statuto. Deliberazioni inerenti e conseguenti;

E' PRESENTE

BELLINI ROMANO, nato a Bergamo il 30 marzo 1963, nella qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della società e domiciliato per la carica presso al sede sociale.

Dell'identità personale del costituito, cittadino italiano, io Notaio sono certo.

Romano BELLINI, nella predetta qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della società, mi chiede di redigere il presente verbale. A ciò aderendo, io Notaio do atto di quanto segue:

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'articolo 17 del vigente Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Romano BELLINI il quale:

CONSTATATO

-che la presente assemblea straordinaria è stata regolarmente convocata ai sensi di legge e del vigente statuto sociale;

-che la società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

-che, sulla base di quanto indicato nell'avviso di convocazione, ciascun azionista presente ha provveduto ad inviare alla società copia della documentazione atta alla verifica della legittimazione alla partecipazione ed al voto in assemblea;

-che la società è attualmente titolare di 12.500 (dodicimilacinquecento) azioni proprie per la cui disciplina si applica quanto disposto dalla normativa in materia;

-che sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico;

-che non sono pervenute alla società richieste di integrazione dell'ordine del giorno della presente assemblea in sede straordinaria nè domande su quanto posto all'ordine del giorno;
-che, relativamente a quanto all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari e che la documentazione correlata - comprensiva, tra l'altro, della relazione illustrativa e delle relativa proposta deliberativa e del parere del Collegio Sindacale - è stata messa a disposizione degli azionisti nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti;
-che sono presenti i seguenti soci, titolari di complessive 4.893.500 (quattromilioniottocentonovantatremilacinquecento) azioni ordinarie prive di valore nominale pari a circa il 76,7066384512% (settantasei virgola settemiliardisessantaseimilionitrecentottantaquattromilacinquecentododici per cento) del capitale sociale, di cui esso Presidente ha verificato l'identità e la legittimazione, e precisamente:
--sè medesimo, Codice Fiscale BLL RMN 63C30 A794V, titolare di 1.214.000 (unmilioneduecentoquattordicimila) azioni ordinarie prive di valore nominale;
--CALYPSO S.R.L., con unico socio, con sede in Iseo (BS), Frazione Clusane, alla Via Carlo Lanza n. 28, capitale sociale Euro 20.000,00, interamente versato, Codice Fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia 04140710981, R.E.A. BS-591747, società di diritto italiano e costituita in Italia - rappresentata da Battista BELLINI, nato ad Iseo (BS) il 10 giugno 1988, cittadino italiano, nella qualità di amministratore unico e legale rappresentante della società ed in virtù dei poteri a lui conferiti dall'atto costitutivo, dallo statuto sociale e dalla delibera dell'assemblea dei soci del 28 luglio 2026 - titolare di 2.519.000 (duemilionicinquecentodiciannovemila) azioni ordinarie prive di valore nominale;
--Martina BELLINI, nata a Seriate (BG) il 29 gennaio 1995, Codice Fiscale BLL MTN 95A69 I628W, titolare di 1.160.500 (unmilionecentosessantamilacinquecento) azioni ordinarie prive di valore nominale;
-che, secondo le risultanze del libro dei soci integrate dalle comunicazioni ricevute dalla società e da altre informazioni a disposizione, gli unici soggetti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale rappresentato da azioni prive di valore nominale con diritto di voto sono sè medesimo, la società CALYPSO S.R.L. e Martina BELLINI;
-che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito ad indicare se vi siano altre partecipazioni significative (cioè soggetti che partecipano all'assemblea detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% - cinque per cento - del capitale sociale) oltre ai suddetti, noti alla società, non risulta presente nessun altro soggetto titolare di ulteriori partecipazioni significative;
-che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per cui non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui alla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan concernente le partecipazioni superiori al 5% (cinque per cento);
-che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato da esso

Presidente, non vi è alcuna carenza di legittimazione al voto ai sensi della disciplina vigente e che, pertanto, non vi sono situazioni di esclusione dal diritto di voto né patti parasociali aventi ad oggetto le azioni della società;
-che per il Consiglio di Amministrazione sono presenti:
--sè medesimo, Presidente;
--Battista BELLINI (nato ad Iseo - BS - il 10 giugno 1988, Codice Fiscale BLL BTS 88H10 E333L), Consigliere Delegato;
--Martina BELLINI (nata a Seriate - BG - il 29 gennaio 1995, Codice Fiscale BLL MTN 95A69 I628W), Consigliera Delegata;
-che hanno giustificato la loro assenza i Consiglieri Norberto FERRETTI (nato a Bologna il 10 maggio 1946, Codice Fiscale FRR NBR 46E10 A944Y) ed Andrea OLIVARI (nato a Brescia il 24 gennaio 1975, Codice Fiscale LVR NDR 75A24 B157X);
-che è presente l'intero Collegio Sindacale in persona di:
--Giovanni CASTELLUCCI (nato a Bergamo il 10 aprile 1963, Codice Fiscale CST GNN 63D10 A794I), Presidente;
--Simone QUARANTINI (nato a Chiari - BS - il 5 aprile 1983, Codice Fiscale QRN SMN 83D05 C618P), Sindaco;
--Gianluca ARCAINI (nato a Palazzolo sull'Oglio - BS - il 21 ottobre 1959, Codice Fiscale RCN GLC 59R21 G264W), Sindaco;

DICHIARA

validamente costituita la presente assemblea straordinaria ed idonea a deliberare sull'argomento posto all'ordine del giorno.
Il Presidente, aprendo la discussione, propone all'assemblea di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, per aumentare il capitale sociale a pagamento in una o più volte fino a un ammontare massimo di complessivi Euro 10.000.000,00, comprensivi dell'eventuale sovrapprezzo, e per il periodo massimo di cinque anni, anche con esclusione del diritto di opzione. A tal proposito, il Presidente precisa che la proposta delega da conferire al Consiglio di Amministrazione avrà ad oggetto la possibilità, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie: (i) da offrire in opzione agli aventi diritto, ai sensi dell'articolo 2441 del codice civile, a pagamento, stabilendo volta per volta il prezzo di emissione delle azioni da emettersi e il loro godimento, o (ii) da offrire, in tutto o in parte, a terzi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, e comma 5, del codice civile, precisando che l'esercizio della delega dovrà avvenire entro il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare, in una o più volte, e la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale, comprensivo di sovrapprezzo, deliberato nell'esercizio della delega non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero).
Il Presidente precisa che la delega, nell'ampiezza dei termini proposti, consentirebbe di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e di tempestività di esecuzione al fine di individuare di volta in volta l'operazione che meglio si adatta alle esigenze della società di reperire le risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito dell'attività della società - e, congiuntamente, alle controllate BELLINI YACHT S.R.L. ed ITALIAN DEALER S.R.L. - del GRUPPO BELLINI ed è volto a perseguire la relativa

strategia di investimento nonché di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie per cui sia opportuno agire con particolare sollecitudine, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.
La prospettata delega è, dunque, motivata dal fine di rispondere anche in modo efficiente, tempestivo ed elastico alle opportunità di raccolta di nuove risorse a supporto del percorso di crescita e di sviluppo del GRUPPO BELLINI ed ha l'ulteriore vantaggio di rimettere all'organo amministrativo la determinazione delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) in dipendenza delle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione, riducendo tra l'altro il rischio di oscillazione dei corsi di borsa tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare.
Nel caso di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione si precisa che:
-l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del codice civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante sottoscrizione da parte di partner industriali e finanziari o mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, di aziende o di impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società nonché di crediti, di partecipazioni, di strumenti finanziari quotati e non o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
-l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del secondo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del codice civile potrà avere luogo nei limiti del 10% (dieci per cento) del numero di azioni preesistente a condizione che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione ad investitori qualificati - quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento - od operatori industriali che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della società o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero ad altri investitori, anche non professionali, che intendano supportare il percorso di crescita della società e 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 ed il Consiglio di Amministrazione pubblichi una relazione da cui emergano le ragioni dell'esclusione o della limitazione del diritto di opzione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione, oggetto di pubblicità secondo quanto previsto ai sensi della medesima disposizione; si potranno cosi adottare modifiche del capitale sociale al fine di raccogliere celermente nuove risorse finanziarie o realizzare operazioni straordinarie da effettuarsi anche mediante la realizzazione di aumenti di capitale da liberarsi con conferimenti in natura;
-l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 5

dell'articolo 2441 del codice civile potranno avere luogo qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione ad investitori qualificati - quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento - od operatori industriali che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della società o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero altri investitori, anche non professionali, che intendano supportare il percorso di crescita della società.
L'esercizio della delega consiliare comprenderà anche la facoltà di fissare, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento, i destinatari dell'aumento di capitale e il rapporto di assegnazione in caso di aumenti in opzione agli aventi diritto della società.
Nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del codice civile (ove applicabile), il prezzo di emissione delle azioni ordinarie da emettersi in esecuzione della delega per l'aumento di capitale sarà determinato, di volta in volta, dal Consiglio di Amministrazione eventualmente anche tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo della società BELLINI NAUTICA S.P.A. e considerata la prassi di mercato per operazioni similari nonché eventualmente facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, fermo restando il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema, con la possibilità di applicare un eventuale correttivo al prezzo di emissione, in linea con la prassi di mercato per operazioni simili. I criteri e le motivazioni illustrati fissano dei principi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della delega, fermo restando, ove applicabile, l'obbligo di illustrare con apposita relazione le ragioni e le caratteristiche di ciascuno degli aumenti di capitale deliberati dal Consiglio di Amministrazione stesso nell'esercizio della delega in questione, oltre che il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema. La delega avrà una durata pari a cinque anni a decorrere dalla data della presente delibera e, pertanto, sarà esercitabile, in una o più volte, fino al 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno), e la somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), precisando che le azioni di nuova emissione rivenienti dalla sottoscrizione dell'aumento di capitale avranno godimento regolare garantendo ai relativi sottoscrittori pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della società già in circolazione alla data dell'emissione.
Il Presidente precisa che al fine di addivenire al proposto conferimento di delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione si rende necessario modificare l'articolo 6 del vigente statuto sociale introducendo la clausola che il Presidente illustra all'assemblea.
Il Presidente dichiara infine che il capitale sociale attualmente sottoscritto è stato interamente versato ai sensi della'articolo 2438 del codice civile e che la società non versa in alcuna delle condizioni di cui agli articoli 2446 e 2447 del codice civile e fa presente che prende la parola Giovanni

CASTELLUCCI, a nome del Collegio Sindacale, il quale esprime parere favorevole alla proposta del Presidente precisando che nulla osta al suo accoglimento.
Il Presidente, quindi, esaurita la trattazione dell'argomento posto all'ordine del giorno, propone all'assemblea di approvare la seguente

"PROPOSTA DI DELIBERAZIONE":

"1)di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, entro il termine di 5 (cinque) anni dalla data della presente delibera - e, pertanto, fino al 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno) - e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, nei termini e alle condizioni di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
2)di aggiungere nell'articolo 6 dello statuto sociale la seguente clausola:
"L'assemblea straordinaria in data 29 luglio 2026 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro il 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno) per massimi complessivi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del codice civile, nel rispetto dei criteri di legge, mediante emissione di azioni ordinarie, fermo restando che è facoltà del Consiglio di Amministrazione stabilire, in occasione di ciascun esercizio della delega, il numero di azioni di nuova emissione, il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione e la parte di prezzo da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta, purché:
a)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, il prezzo di sottoscrizione sia determinato in conformità a quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo BELLINI NAUTICA S.P.A. e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e l'applicazione di un eventuale correttivo al prezzo di emissione in linea con la prassi di mercato per operazioni simili nonché eventualmente facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale, anche a livello internazionale, fermo restando il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema;
b)in caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del codice civile, le azioni di nuova emissione siano liberate mediante sottoscrizione da parte di partner industriali e finanziari o mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o di impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società nonché di crediti, di partecipazioni, di strumenti finanziari quotati e non o di altri beni ritenuti dal Consiglio di Amministrazione strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
c)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il numero di

azioni di nuova emissione non sia superiore al dieci per cento del numero di azioni preesistente ed il prezzo di sottoscrizione corrisponda al valore di mercato delle azioni ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile e ciò sia confermato con le modalità di cui all'articolo 2441, comma 4, terzo periodo del codice civile;
d)in entrambe le ipotesi di limitazione o esclusione del diritto di opzione di cui sopra, la parte del prezzo di sottoscrizione da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta non sia inferiore alla parità contabile implicita per azione e le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati - quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento - od operatori industriali che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della società o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero altri investitori, anche non professionali, che intendano supportare il percorso di crescita della società.";
3)di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed ai Consiglieri Delegati nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario e/o opportuno per l'attuazione della presente deliberazione nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché la stessa ottenga le approvazioni di legge ed in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di depositare e ottenere l'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nella stessa, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria e/o opportuna in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione della deliberazione medesima, con ogni potere a tal fin necessario e/o opportuno, nessuno escluso o eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista che per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse";
nonchè di approvare quanto conseguente a detta PROPOSTA DI DELIBERAZIONE ed, in particolare, di approvare la conseguenziale modifica dell'Articolo 6 dello statuto sociale e l'incarico ad esso Presidente ad apportare eventuali aggiunte, modifiche, precisazioni e/o soppressioni richieste dalle competenti Autorità o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor anche per ottenere l'iscrizione della deliberazione nel Registro delle Imprese competente.
Dopo ampia discussione, l'assemblea straordinaria, udita l'esposizione del Presidente, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed il parere del Collegio Sindacale, redatti anche per le finalità di cui al combinato disposto degli articoli 2443, comma 1, ultimo periodo, e 2441, comma 4, terzo periodo, e comma 5, del codice civile, sentito il Collegio Sindacale, all'unanimità e mediante alzata di mano,

DELIBERA

1)di conferire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, entro il termine di 5 (cinque) anni dalla data della presente delibera - e pertanto fino al 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno) - e fino a un importo massimo di Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, nei termini e alle condizioni di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
2)di aggiungere nell'articolo 6 dello statuto sociale la seguente clausola:
"L'assemblea straordinaria in data 29 luglio 2026 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro il 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno) per massimi complessivi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del codice civile, nel rispetto dei criteri di legge, mediante emissione di azioni ordinarie, fermo restando che è facoltà del Consiglio di Amministrazione stabilire, in occasione di ciascun esercizio della delega, il numero di azioni di nuova emissione, il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione e la parte di prezzo da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta, purché:
a)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, il prezzo di sottoscrizione sia determinato in conformità a quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo BELLINI NAUTICA S.P.A. e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e l'applicazione di un eventuale correttivo al prezzo di emissione in linea con la prassi di mercato per operazioni simili nonché eventualmente facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale, anche a livello internazionale, fermo restando il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema;
b)in caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del codice civile, le azioni di nuova emissione siano liberate mediante sottoscrizione da parte di partner industriali e finanziari o mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o di impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società nonché di crediti, di partecipazioni, di strumenti finanziari quotati e non o di altri beni ritenuti dal Consiglio di Amministrazione strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
c)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il numero di azioni di nuova emissione non sia superiore al dieci per cento del numero di azioni preesistente ed il prezzo di sottoscrizione corrisponda al valore di mercato delle azioni ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile e ciò sia confermato con le modalità di cui all'articolo 2441, comma 4, terzo periodo del codice civile;
d)in entrambe le ipotesi di limitazione o esclusione del diritto di opzione di

cui sopra, la parte del prezzo di sottoscrizione da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta non sia inferiore alla parità contabile implicita per azione e le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati - quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento - od operatori industriali che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della società o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero altri investitori, anche non professionali, che intendano supportare il percorso di crescita della società.";
3)di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed ai Consiglieri Delegati nei limiti di legge - fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile - ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario e/o opportuno per l'attuazione della presente deliberazione nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché la stessa ottenga le approvazioni di legge ed in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e/o opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso quello di depositare e ottenere l'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare ed introdurre nella stessa, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria e/o opportuna in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione della deliberazione medesima, con ogni potere a tal fin necessario e/o opportuno, nessuno escluso o eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato sia per l'entrata in vigore delle deleghe come sopra prevista che per le modifiche statutarie derivanti dall'esercizio e dalla esecuzione delle deleghe stesse;
4)di modificare, conseguentemente, l'Articolo 6 dello statuto sociale come segue:

"Articolo 6
Capitale sociale e azioni

6.1. Il capitale sociale ammonta ad euro 63.795 (sessantatremilasettecentonovantacinque) ed è diviso in n. 6.379.500 (seimilionitrecentosettantanovemilacinquecento) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.
6.2. L'assemblea straordinaria in data 29 luglio 2026 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro il 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno) per massimi complessivi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del codice civile, nel rispetto dei criteri di legge, mediante emissione di azioni ordinarie, fermo restando che è facoltà del Consiglio di Amministrazione stabilire, in occasione di ciascun esercizio della delega, il numero di azioni di nuova emissione, il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione e la parte di prezzo da imputare a capitale sociale per

ciascuna azione sottoscritta, purché:
a)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, il prezzo di sottoscrizione sia determinato in conformità a quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo BELLINI NAUTICA S.P.A. e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e l'applicazione di un eventuale correttivo al prezzo di emissione in linea con la prassi di mercato per operazioni simili nonché eventualmente facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale, anche a livello internazionale, fermo restando il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema;
b)in caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del codice civile, le azioni di nuova emissione siano liberate mediante sottoscrizione da parte di partner industriali e finanziari o mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o di impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società nonché di crediti, di partecipazioni, di strumenti finanziari quotati e non o di altri beni ritenuti dal Consiglio di Amministrazione strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
c)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il numero di azioni di nuova emissione non sia superiore al dieci per cento del numero di azioni preesistente ed il prezzo di sottoscrizione corrisponda al valore di mercato delle azioni ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile e ciò sia confermato con le modalità di cui all'articolo 2441, comma 4, terzo periodo del codice civile;
d)in entrambe le ipotesi di limitazione o esclusione del diritto di opzione di cui sopra, la parte del prezzo di sottoscrizione da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta non sia inferiore alla parità contabile implicita per azione e le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati - quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento - od operatori industriali che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della società o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero altri investitori, anche non professionali, che intendano supportare il percorso di crescita della società.
6.3. Le azioni sono nominative, sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.";
5)di incaricare il Presidente Romano BELLINI affinchè, da solo e senza necessità di convocare l'assemblea, possa apportare al presente verbale e all'allegato statuto ogni aggiunta, modifica, precisazione o soppressione che potesse essere richiesta dalle competenti Autorità o da Borsa Italiana S.p.A. o dall'Euronext Growth Advisor anche per ottenere l'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese competente, il tutto nei limiti ed in conformità alla normativa inderogabile in materia.
Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara sciolta l'assemblea alle ore undici e cinque minuti.

Viene allegato sotto la lettera "A" il nuovo testo dello Statuto Sociale nella sua versione aggiornata, dalla cui lettura io Notaio vengo dispensato.
Di questo atto, in parte scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed in parte scritto di mio pugno su tre fogli per undici facciate, ho dato lettura al costituito che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive.
Firmato
Romano Bellini
Luigi Raffaele D'Agostino notaio sigillo

STATUTO SOCIALE

TITOLO I – DENOMINAZIONE, SEDE, OGGETTO, DURATA E DOMICILIO

Articolo 1

Denominazione

1.1. È costituita una società per azioni denominata: "**Bellini Nautica S.p.A.**", puntato o non puntato, senza limiti di rappresentazione grafica (la "**Società**").

Articolo 2

Sede

2.1. La Società ha sede legale nel Comune di Iseo (BS).

2.2. Il consiglio di amministrazione può trasferire la sede sociale nell'ambito del Comune sopra indicato, nonché istituire e sopprimere ovunque unità locali operative, uffici, stabilimenti, depositi e agenzie, in tutto il territorio dello Stato e anche all'estero.

Articolo 3

Oggetto

3.1 La Società ha per oggetto la seguente attività:

- il deposito, l'assistenza, la revisione, la costruzione di motoscafi ed imbarcazioni in genere, elicotteri e mezzi di trasporto aereo;
- la produzione di oggettistica in legno;
- il commercio all'ingrosso e al dettaglio, anche per corrispondenza e per importazione ed esportazione, ed anche per rapporto di commissione, agenzia e rappresentanza, con o senza deposito di merci e materiali delle imprese mandanti, di: motoscafi, natanti e imbarcazioni in genere e relativi accessori e parti di ricambio; elicotteri e mezzi per il trasporto aereo, articoli nautici capitale e strumenti finanziari in genere e motori marini; articoli di vestiario, accessori di abbigliamento e calzature; articoli sportivi; attrezzature da campeggio; oggettistica in legno;
- il commercio all'ingrosso e al dettaglio, anche per corrispondenza e per importazione ed esportazione, ed anche per rapporto di commissione, agenzia e rappresentanza, con o senza deposito di merci e materiali delle imprese mandanti, di opere d'arte o oggetti da collezionismo in genere;
- il noleggio, con o senza conducente, di motoscafi, natanti e imbarcazioni in genere, elicotteri e mezzi per il trasporto aereo;
- l'organizzazione e gestione di scuole e corsi per il conseguimento di patenti nautiche e brevetti per il volo aereo;
- la gestione, diretta o indiretta, di eventi, campeggi e di strutture e servizi per l'attività turistiche.

Essa potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, finanziarie, mobiliari ed immobiliari, di investimento e disinvestimento, funzionalmente connesse e ritenute dall'organo di amministrazione necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale; potrà anche assumere, direttamente od indirettamente, partecipazioni ed interessenze in altre società od imprese aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio. Potrà assumere e commettere appalti.

Sono espressamente escluse tutte quelle attività riservate esclusivamente agli iscritti in albi professionali; tuttavia la società potrà avvalersi dell'opera di tali professionisti iscritti negli appositi Albi. Potrà inoltre prestare fidejussioni, avalli ed altre garanzie anche reali per terzi ed a favore di terzi e potrà contrarre mutui passivi rilasciando le necessarie garanzie ipotecarie.

Sono escluse le operazioni di raccolta del risparmio, esercizio del credito e finanziarie previste dal D.Lgs. primo settembre 1993 n. 385, nonché quelle previste dalle leggi 1/91 e 197/91

e tutte le altre vietate dalla presente o futura legislazione.

Articolo 4

Durata

4.1. La durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2100 e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'assemblea degli azionisti.

Articolo 5

Domicilio

5.1. Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti e degli altri aventi diritto ad intervenire alle assemblee, per quanto concerne i rapporti con la Società, è quello risultante dai relativi libri sociali o, in mancanza e ove rilevante, dal Registro delle Imprese. In caso di mancata indicazione si fa riferimento, per le persone fisiche, alla residenza anagrafica e, per i soggetti diversi dalle persone fisiche, alla rispettiva sede legale.

TITOLO II – CAPITALE, AZIONI, CONFERIMENTI, FINANZIAMENTI E RECESSO

Articolo 6

Capitale sociale e azioni

6.1. Il capitale sociale ammonta ad euro 63.795 (sessantatremilasettecentonovantacinque) ed è diviso in n. 6.379.500 (seimilionitrecentosettantanovemilacinquecento) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

6.2. L'assemblea straordinaria in data 29 luglio 2026 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, da esercitarsi in una o più volte entro il 29 (ventinove) luglio 2031 (duemilatrentuno) per massimi complessivi Euro 10.000.000,00 (diecimilioni virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, anche in forma scindibile, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, anche con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, del codice civile, nel rispetto dei criteri di legge, mediante emissione di azioni ordinarie, fermo restando che è facoltà del Consiglio di Amministrazione stabilire, in occasione di ciascun esercizio della delega, il numero di azioni di nuova emissione, il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione e la parte di prezzo da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta, purché:

a)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, il prezzo di sottoscrizione sia determinato in conformità a quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del codice civile, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento del titolo BELLINI NAUTICA S.P.A. e considerata la prassi di mercato per operazioni similari e l'applicazione di un eventuale correttivo al prezzo di emissione in linea con la prassi di mercato per operazioni simili nonché eventualmente facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale, anche a livello internazionale, fermo restando il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema;

b)in caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del codice civile, le azioni di nuova emissione siano liberate mediante sottoscrizione da parte di partner industriali e finanziari o mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o di impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della società nonché di crediti, di partecipazioni, di strumenti finanziari quotati e non o di altri beni ritenuti dal Consiglio di Amministrazione strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;

c)in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, il numero di azioni di nuova emissione non sia superiore al dieci per cento del numero di azioni preesistente ed il prezzo di sottoscrizione corrisponda al valore di mercato delle azioni ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo del codice civile e ciò sia confermato con le modalità di cui all'articolo 2441, comma 4,

terzo periodo del codice civile;

d)in entrambe le ipotesi di limitazione o esclusione del diritto di opzione di cui sopra, la parte del prezzo di sottoscrizione da imputare a capitale sociale per ciascuna azione sottoscritta non sia inferiore alla parità contabile implicita per azione e le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati - quali banche, enti, società finanziarie e fondi di investimento - od operatori industriali che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche o strumentali a quelle della società o aventi oggetto analogo o affine a quello della società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima ovvero altri investitori, anche non professionali, che intendano supportare il percorso di crescita della società.

6.3. Le azioni sono nominative, sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

Articolo 7
Identificazione degli azionisti

7.1. In materia di identificazione degli azionisti si applica l'articolo 83-duodecies del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n.58 ("**TUF**") e relative disposizioni attuative pro tempore vigenti.

Articolo 8
Conferimenti e aumenti di capitale

8.1. I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.

8.2. In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei soci a ciò interessati.

8.3. Ai sensi dell'art. 2349 c.c., l'assemblea straordinaria può deliberare l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro, anche con norme particolari riguardo alla forma, al modo di trasferimento ed ai diritti spettanti agli azionisti. Il capitale sociale deve essere aumentato in misura corrispondente.

8.4. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili, fino ad un ammontare determinato, per un numero massimo di azioni ordinarie e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega, che provvede alla idonea modifica statutaria.

8.5. 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 ordinarie e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Articolo 9
Categorie di azioni e altri strumenti finanziari

9.1. Nei limiti stabiliti dalla legge, ed in conformità a quanto stabilito dagli artt. 2348 e 2350 c.c., l'assemblea straordinaria degli azionisti può deliberare l'emissione di categorie di azioni privilegiate, categorie di azioni fornite di diritti diversi anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, ovvero azioni senza diritto di voto, con diritto di voto plurimo ove non vietato da leggi speciali, o limitato a particolari argomenti, o con diritto di voto subordinato al verificarsi di particolari condizioni non meramente potestative.

9.2. Ai sensi degli artt. 2346, comma 6, e 2349, comma 2, c.c., l'assemblea straordinaria degli azionisti può deliberare l'emissione di strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'assemblea generale degli azionisti.

In tal caso possono essere previste norme particolari riguardo alle condizioni di esercizio dei

diritti attribuiti, alla possibilità di trasferimento ed alle eventuali cause di decadenza o riscatto.

Articolo 10

Obbligazioni, finanziamenti e patrimoni separati

10.1. La Società può emettere obbligazioni, anche convertibili o con warrant, sotto l'osservanza delle disposizioni di legge.

10.2. I soci possono altresì effettuare a favore della Società finanziamenti fruttiferi o infruttiferi, con obbligo di rimborso, nonché versamenti in conto capitale o altro titolo, in conformità alle vigenti disposizioni normative e regolamentari.

10.3. La Società potrà altresì costituire patrimoni destinati a uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447-bis e seguenti c.c., mediante deliberazione assunta dall'assemblea straordinaria.

Articolo 11

Trasferibilità e negoziazione delle Azioni

11.1. Le azioni sono liberamente trasferibili sia per atto tra vivi che per causa di morte.

11.2. Le azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e sistemi multilaterali di negoziazione, ai sensi di legge, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**").

Articolo 12

OPA Endosocietaria

12.1. A partire dal momento in cui le azioni ordinarie emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione (qui di seguito, la "**Disciplina Richiamata**") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan pro tempore vigente (il "**Regolamento Emittenti**").

12.2. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell'offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine a tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento Emittenti stesso.

12.3. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla Disciplina Richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

12.4. Qualora la Società abbia la qualifica di PMI, sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle Azioni su Euronext Growth Milan l'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.

Articolo 12-bis

Obbligo di acquisto e diritto di acquisto

12-bis.1. A partire dal momento in cui le azioni ordinarie emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, si rendono applicabili per richiamo volontario

ed in quanto compatibili anche le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e di diritto di acquisto relative alle società quotate di cui rispettivamente agli articoli 108 e 111 del TUF ed ai regolamenti Consob di attuazione.

12-bis.2. L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e la disciplina di cui al comma 12-bis.1 che precede, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal suddetto articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari. L'articolo 111 del TUF troverà applicazione in caso di detenzione di una partecipazione o di strumenti finanziari almeno pari al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o della relativa tipologia di strumento finanziario all'esito della promozione di un'offerta pubblica di acquisto. La soglia di cui all'articolo 108, comma 1, TUF, è ridotta al 90% (novanta per cento) del capitale sociale o il 90% (novanta per cento) di strumenti finanziari di una specifica categoria.

12-bis.3 Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui tale regolamento preveda che Consob debba determinare il prezzo per l'esercizio dell'obbligo e del diritto di acquisto di cui agli articoli 108 e 111 del TUF e non sia possibile ottenere la determinazione dalla Consob, tale prezzo sarà pari al maggiore tra (i) il prezzo determinato, secondo i criteri di cui alla Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, da una società di revisione nominata dal Presidente di Assirevi entro 10 giorni dalla richiesta trasmessa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e calcolato tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni ordinarie; (ii) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di strumenti finanziari della medesima categoria nel corso dei 12 mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché da soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di amministrazione.

12-bis.4. Ai fini del presente statuto, (i) per "partecipazione" si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori; (ii) per "trasferimento" si intende ogni atto su base volontaria o coattiva, sia a titolo oneroso sia a titolo gratuito, sia particolare sia universale, sotto qualsiasi forma realizzato (anche tramite fiduciario), e/o qualunque fatto in forza del quale si consegua direttamente o indirettamente il risultato del trasferimento, della costituzione e/o della cessione ad altri soci o a terzi del diritto di proprietà e/o dei diritti reali (tra cui il diritto di usufrutto e il diritto di pegno) aventi ad oggetto le azioni ordinarie della Società.

12-bis 5. Si precisa che le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della Consob e alle disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.

12-bis.6. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 108, commi 1 e 2, non accompagnato dall'acquisto dei titoli da parte dei soggetti richiedenti nei casi e termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.

Articolo 13

Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti

13.1. In dipendenza della negoziazione delle azioni ordinarie o degli altri strumenti finanziari emessi dalla Società sull'Euronext Growth Milan – e in ossequio a quanto stabilito nel Regolamento Emittenti – sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria norme analoghe, si rendono applicabili altresì per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti CONSOB di attuazione in materia di obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti – (anche con ri-

ferimento agli orientamenti espressi da CONSOB in materia), ad eccezione di quanto previsto dall'art. 120, comma 4-bis del TUF e fatto salvo quanto di seguito previsto.

13.2. Il socio che venga a detenere partecipazioni nel capitale della Società con diritto di voto (anche qualora tale diritto sia sospeso ed intendendosi per "**capitale**" il numero complessivo dei diritti di voto anche per effetto della eventuale maggiorazione e per "**partecipazione**" quanto previsto al precedente articolo 12-bis.4.) in misura pari o superiore alle soglie di volta in volta previste dalla normativa e dai regolamenti applicabili ai sensi del presente statuto (la "**Partecipazione Significativa**") è tenuto a darne comunicazione al consiglio di amministrazione della Società.

13.3. Il raggiungimento, il superamento o la riduzione della Partecipazione Significativa costituiscono un "**Cambiamento Sostanziale**" (come definito nel Regolamento Emittenti) che deve essere comunicato al consiglio di amministrazione della Società entro 4 (quattro) giorni di negoziazione dalla data di perfezionamento dell'atto o dell'evento che ha determinato il sorgere dell'obbligo, secondo i termini e le modalità previsti dalla Disciplina sulla Trasparenza, come definita nel Regolamento Emittenti.

13.4. L'obbligo informativo di cui sopra sussiste anche in capo ad ogni soggetto che divenga titolare della Partecipazione Significativa per la prima volta, laddove, in conseguenza di detta acquisizione, la propria partecipazione nella Società sia pari o superiore alle soglie previste.

13.5. Nel caso in cui venga omessa la comunicazione di cui al presente articolo, il diritto di voto inerente le azioni ordinarie e gli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa è sospeso.

13.6. In caso di inosservanza di tale divieto, la deliberazione dell'assemblea od il diverso atto, adottati con il voto o, comunque, il contributo determinante della partecipazione di cui al comma precedente, sono impugnabili secondo le previsioni del Codice Civile. La partecipazione per la quale non può essere esercitato il diritto di voto è computata ai fini della regolare costituzione della relativa assemblea.

Articolo 14
Recesso

14.1. I soci hanno diritto di recedere dalla Società nei casi e nei limiti previsti dalla legge.

14.2. È altresì riconosciuto il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni che comportino l'esclusione dalle negoziazioni, salva l'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della Società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, esclusivamente azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan o su un mercato regolamentato dell'Unione Europea o su di un sistema multilaterale di negoziazione registrato come "Mercato di crescita delle PMI" ai sensi dell'articolo 33 della direttiva 2014/65 MIFID (e sue successive modifiche o integrazioni) che abbia previsto tutele equivalenti per gli investitori.

14.3. Non spetta tuttavia il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni relative alla proroga del termine di durata della Società o all'introduzione, modifica o rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari.

TITOLO III – ASSEMBLEA DEI SOCI

Articolo 15
Convocazione

15.1. L'Assemblea è convocata ogni volta che il Consiglio di Amministrazione lo creda opportuno, o quando ne sia richiesta la convocazione ai sensi di legge, e in ogni caso almeno una volta l'anno, per l'approvazione del bilancio, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, ovvero, nei casi previsti dall'art. 2364, comma 2, c.c., entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, fatto salvo ogni ulteriore termine previsto dalla disciplina normativa vigente.

15.2. La convocazione viene effettuata mediante avviso pubblicato, anche per estratto, ove la disciplina di legge lo consenta, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: “MF-Milano Finanza”, "Italia Oggi", “Il Sole24ore”,“Il Giornale”, almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione e, in ogni caso, sul sito internet della Società.

15.3. L’assemblea può essere convocata anche fuori dal Comune ove si trova la sede sociale, purché in Italia.

15.4. Pur in mancanza di formale convocazione, l’assemblea è validamente costituita in presenza dei requisiti richiesti dalla legge.

Articolo 16
Intervento e voto

16.1. Hanno diritto di intervenire in assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto nonché i soggetti cui per legge o in forza del presente statuto è riservato il diritto di intervento.

16.2. La legittimazione all'esercizio del voto delle azioni ordinarie della Società ammesse alla negoziazione nei mercati regolamentati o nei sistemi multilaterali di negoziazione italiani è soggetta alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

16.3. L’assemblea sia ordinaria che straordinaria può svolgersi con intervenuti dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale e i principi di buona fede e di parità di trattamento dei soci, ed in particolare a condizione che: (a) sia consentito al presidente dell’assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l’identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell’adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione; (b) sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; (c) sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione e alla votazione simultanea sugli argomenti all’ordine del giorno.

16.4. Per quanto non diversamente disposto, l’intervento e il voto sono regolati dalla legge.

Articolo 17
Presidente

17.1. L’assemblea è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o (in subordine) dal vice-presidente, ove nominato, o (in subordine) dall’amministratore delegato più anziano di età, ove nominato, ovvero, in caso di loro assenza, impedimento, mancanza o rinunzia, da una persona eletta con il voto della maggioranza dei presenti.

17.2. Funzioni, poteri e doveri del presidente sono regolati dalla legge.

Articolo 18
Competenze e maggioranze

18.1. L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie previste dalla legge e dal presente statuto. Sono in ogni caso di competenza dell'assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

18.2. Quando le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione e salvo ove diversamente previsto dal Regolamento Emittenti e/o da un provvedimento di Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell’assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, c.c., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: (i) acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un “reverse take over” ai sensi del Regolamento Emittenti; (ii) cessione di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un “cambiamento sostanziale del business” ai sensi del Regolamento Emittenti; (iii) richiesta di revoca delle azioni ordinarie della Società dalle negoziazioni, fermo restando che la deliberazione di approvazione della revoca dovrà essere approvata con le maggioranze di cui al successivo paragrafo 18.3.

18.3. Ove la Società richieda a Borsa Italiana S.p.A. la revoca dall’ammissione dei propri

strumenti finanziari dovrà comunicare tale intenzione di revoca informando anche il proprio Euronext Growth Adviser e dovrà informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno 20 (venti) giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% (novanta per cento) dei partecipanti o con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società (anche in sede di deliberazione in assemblea straordinaria) suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni dei propri strumenti finanziari dall' Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria, salvo nell'ipotesi in cui, per effetto dell'esecuzione della delibera, gli azionisti della Società si trovino a detenere, o gli siano assegnate, esclusivamente azioni ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, su un mercato regolamentato dell'Unione Europea o su di un sistema multilaterale di negoziazione registrato come "Mercato di crescita delle PMI" ai sensi dell'articolo 33 della direttiva 2014/65 MIFID (e sue successive modifiche o integrazioni) che abbia previsto tutele equivalenti per gli investitori ovvero – ricorrendone particolari condizioni – salvo che Borsa Italiana S.p.A. decida diversamente.

18.4. L'Assemblea straordinaria delibera nelle materie previste dalla legge e dalle norme del presente statuto.

18.5. Fatti salvi i diversi quorum costitutivi e/o deliberativi previsti da altre disposizioni del presente statuto, l'assemblea è validamente costituita e delibera con le maggioranze previste dalla legge. I quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale sono sempre determinati computandosi – nelle relative assemblee e con riferimento esclusivamente alle materie di pertinenza in cui tale diritto di maggiorazione sia previsto – altresì gli eventuali diritti di voto plurimo. La legittimazione all'esercizio di diritti, diversi dal voto, spettanti in ragione del possesso di determinate aliquote del capitale sociale è, invece, sempre determinata prescindendosi dai diritti di voto plurimo eventualmente spettanti.

Articolo 19

Verbalizzazione

19.1. Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal segretario, designato dall'assemblea stessa, e sottoscritto dal presidente e dal segretario.

19.2. Nei casi di legge e quando l'organo amministrativo o il presidente dell'assemblea lo ritengano opportuno, il verbale viene redatto da un notaio. In tal caso, l'assistenza del segretario non è necessaria.

TITOLO IV - ORGANO AMMINISTRATIVO

Articolo 20

Numero, durata e compenso degli amministratori

20.1. La Società è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 11 (undici). L'assemblea determina il numero dei componenti il consiglio di amministrazione e la durata della nomina, salvi i limiti massimi di legge.

L'assemblea, anche nel corso del mandato, può variare il numero dei componenti il consiglio di amministrazione, sempre entro i limiti di cui al precedente comma, provvedendo alle relative nomine. Gli amministratori così eletti scadono con quelli in carica.

20.2. Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino ad un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza
previste dalla legge e dal presente statuto.

20.3. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni. L'assemblea ordinaria potrà inoltre riconoscere agli amministratori un compenso ed un'indennità di fine mandato, anche sotto forma di polizza assicurativa, nonché un gettone di presenza ovvero prevedere che la remunerazione sia costituita
in tutto o in parte dalla partecipazione agli utili ovvero dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato azioni di nuova emissione ai sensi dell'art. 2389, comma, 2 c.c. L'assemblea ha la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

Articolo 21
Nomina degli amministratori

21.1. Tutti gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti di eleggibilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili e dei requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-quinquies del TUF. Inoltre, almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione, ovvero 2 (due) qualora sia nominato un Consiglio di Amministrazione composto da più di 7 (sette) membri, scelto in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare applicabile, ivi incluso il Regolamento Emittenti pro tempore vigente, deve possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF (d'ora innanzi "**Amministratore/i Indipendente/i**").

21.2. La nomina del consiglio di amministrazione avviene da parte dell'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti, secondo la procedura di cui ai commi seguenti.

21.3. Possono presentare una lista per la nomina degli amministratori gli azionisti che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 10% (dieci per cento) del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista, 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 sotto previsto per il deposito della lista.

21.4. Le liste sono depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione prevista per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina degli amministratori.

21.5. Le liste prevedono un numero di candidati non superiore al numero massimo di consiglieri eleggibili ai sensi dell'Articolo 20.1 del presente Statuto, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Le liste inoltre contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto; (ii) un curriculum contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge, dai regolamenti applicabili e dal presente Statuto, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati come amministratori indipendenti ; (iv) la designazione di almeno un candidato avente i requisiti di amministratore indipendente , scelto in ottemperanza alla normativa, anche regolamentare applicabile, ivi incluso il Regolamento Emittenti, pro tempore vigente, con l'eventuale dichiarazione attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società, fatta eccezione per le liste che presentino un numero di candidati inferiore alla metà del numero massimo di consiglieri eleggibili.

21.6. Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

21.7. La lista per cui non siano state rispettate le previsioni di cui ai precedenti commi si considera come non presentata.

21.8. Alla elezione degli amministratori si procede come segue:

- dalla lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono stati elencati, un numero di amministratori pari ai componenti del consiglio di amministrazione da eleggere, meno uno;
- dalla lista che è risultata seconda per maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, viene tratto, in base all'ordine progressivo indicato nella lista, il restante componente.

21.9. In caso di parità di voti fra più liste, si procede a nuova votazione da parte dell'assemblea risultando eletti i candidati tratti dalla lista che ha ottenuto la maggioranza semplice dei voti.

21.10. Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di almeno un amministratore avente i requisiti di amministratore indipendente ai sensi del presente statuto, il candidato non amministratore indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato non eletto avente i requisiti di amministratore indipendente , proveniente dalla stessa lista, secondo l'ordine progressivo. Qualora, infine, detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione del candidato non amministratore indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

21.11. Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta per la presentazione delle medesime.

21.12. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa e, solo qualora la stessa ottenga la maggioranza prevista per la relativa deliberazione assembleare, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'assemblea.

21.13. È eletto presidente del consiglio di amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata. In difetto, il presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal consiglio di amministrazione.

21.14. In caso di cessazione della carica, per qualunque causa, di uno o più amministratori, la loro sostituzione è effettuata secondo le disposizioni dell'art. 2386 c.c. mediante cooptazione del primo candidato non eletto collocato nella medesima lista di appartenenza dell'amministratore venuto meno o comunque da altro nominativo scelto dal consiglio di amministrazione su designazione del socio o gruppo di soci che aveva presentato la lista di appartenenza dell'amministratore venuto meno, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori indipendenti sopra stabilito.

21.15. La nomina di amministratori, in ogni altro caso diverso dal rinnovo dell'intero consiglio, è effettuata dall'assemblea con le maggioranze di legge, fermo restando l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori indipendenti sopra stabilito; gli amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

21.16. Qualora per dimissioni o per qualsiasi altra causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'assemblea, si intenderà cessato l'intero consiglio di amministrazione e gli amministratori rimasti in carica convocheranno d'urgenza l'assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo.

21.17. Nel caso in cui non vengano presentate liste ovvero in tutti gli altri casi in cui, per qualsiasi ragione, gli amministratori non si siano potuti nominare con i procedimenti di cui al

presente articolo, l'assemblea delibera secondo le maggioranze di legge, fermo il rispetto dei requisiti previsti dal presente Statuto.

Articolo 22

Presidente e organi delegati

22.1. Il consiglio, qualora non sia stato indicato nelle relative liste e non vi abbia provveduto l'assemblea in sede di nomina del consiglio stesso, deve designare tra i suoi membri un presidente.

22.2. Ove lo ritenga opportuno, il consiglio può altresì nominare uno o più vice presidenti, con funzioni vicarie rispetto al presidente. Il consiglio di amministrazione – con l'esclusione dei poteri relativi alle materie non delegabili per disposizione di legge di cui all'articolo 2381, comma 4, c.c. o del presente statuto – può delegare le proprie attribuzioni ad uno o più amministratori, i quali assumono la carica di amministratore delegato ovvero ad un comitato esecutivo, determinando contestualmente mansioni, poteri di gestione e attribuzioni. Le cariche di presidente e vice presidente sono cumulabili con quella di amministratore delegato.

22.3. Il consiglio di amministrazione può nominare direttori generali, determinandone mansioni, poteri, attribuzioni e compensi e può nominare e revocare procuratori per singoli atti o categorie di atti, conferendo ai direttori e ai procuratori, in relazione ai loro poteri, la rappresentanza della Società.

Rientra nei poteri dell'amministratore delegato conferire, nell'ambito delle attribuzioni ricevute, deleghe per singoli atti o categorie di atti a dipendenti della Società ed a terzi, con facoltà di subdelega.

Articolo 23

Riunioni del consiglio

23.1. Il consiglio di amministrazione si riunisce, anche fuori dalla sede sociale purché nell'Unione Europea, in Svizzera o nel Regno Unito di Gran Bretagna, ogni volta che il presidente, o in caso di sua assenza o impedimento il vice presidente ovvero un amministratore delegato, lo ritenga opportuno nonché quando ne venga fatta richiesta scritta e motivata da almeno 2 (due) consiglieri in carica.

23.2. Il consiglio viene convocato con avviso inviato mediante qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento almeno 3 (tre) giorni prima della riunione, ovvero, in caso di urgenza, almeno 1 (uno) giorno prima della riunione. Saranno comunque valide le riunioni consiliari, altrimenti convocate od anche in difetto di convocazione, qualora partecipino tutti i consiglieri e i sindaci effettivi in carica.

23.3. Le riunioni del consiglio di amministrazione sono presiedute dal presidente del consiglio di amministrazione o, in mancanza o impedimento di questo, nell'ordine dal vice presidente, ove nominato, dall'amministratore delegato più anziano di età, ove nominato, ovvero dall'amministratore designato dagli intervenuti.

23.4. Per la validità delle deliberazioni del consiglio sono necessari la presenza effettiva della maggioranza dei consiglieri e il voto favorevole della maggioranza dei presenti.

23.5. Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audio conferenza o videoconferenza, a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti.

Articolo 24

Poteri di gestione

24.1. Il consiglio di amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società ed è altresì competente ad assumere le deliberazioni previste nel secondo comma dell'art. 2365 del codice civile, con i limiti ivi previsti e nel rispetto di quanto specificatamente stabilito nel presente statuto.

24.2. Esso ha la facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati all'assemblea dalla legge e dal presente statuto.

Articolo 25

Poteri di rappresentanza

25.1. Il potere di rappresentare la Società di fronte a terzi ed in giudizio spetta al presidente del consiglio di amministrazione, senza limite alcuno (al quale sono conferite la firma sociale e la facoltà di agire avanti qualsiasi tribunale, in ogni grado del procedimento, anche per i giudizi avanti la corte di cassazione e di revocazione) nonché, se nominato, al vice presidente, nei limiti stabiliti dalla deliberazione di nomina.

25.2. In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della Società nei limiti dei loro poteri di gestione. Negli stessi limiti viene conferito il potere di rappresentanza al presidente dell'eventuale comitato esecutivo.

25.3. La rappresentanza della Società spetta anche al direttore generale, ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

Articolo 26

Operazioni con parti correlate

26.1. La Società approva le operazioni con parti correlate in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti, alle disposizioni dello Statuto Sociale e alle procedure adottate in materia.

26.2. La procedura adottata dalla Società in relazione alle operazioni con parti correlate (la "**Procedura**") può prevedere l'esclusione dal suo ambito di applicazione delle operazioni urgenti, anche di competenza assembleare, nei limiti di quanto consentito dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

26.3. La Procedura può altresì prevedere che il consiglio di amministrazione approvi le "operazioni di maggiore rilevanza", come definite dal regolamento Consob adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 (come successivamente modificato), nonostante l'avviso contrario del Comitato Parti Correlate (come definito dalla Procedura) a rilasciare il parere in merito alle suddette operazioni, purché il compimento di tali operazioni sia autorizzato dall'assemblea ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5 del Codice Civile. In tal caso l'assemblea delibera con le maggioranze previste dalla legge, sempreché, ove i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto, non consti il voto contrario della maggioranza dei soci non correlati votanti in assemblea.

TITOLO V - COLLEGIO SINDACALE E REVISIONE

Articolo 27

Collegio Sindacale

27.1. La gestione sociale è controllata da un collegio sindacale, costituito da 3 (tre) membri effettivi e 2 (due) supplenti, in possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF e degli ulteriori requisiti di legge. Ai fini di quanto previsto dall'articolo 1, comma 2, lettere b) e c) e comma 3 del Decreto Ministeriale 30 marzo 2000 n. 162, si considerano strettamente attinenti all'ambito di attività della Società il diritto commerciale, il diritto societario, l'economia aziendale, ragioneria, scienza delle finanze, statistica, e discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società.

27.2. I sindaci durano in carica tre anni con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili. L'assemblea determina il compenso spettante ai sindaci all'atto della nomina, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

27.3. La nomina dei membri del collegio sindacale ha luogo mediante liste presentate dai so-

ci, con la procedura di seguito prevista.

27.4. Possono presentare una lista per la nomina dei sindaci gli azionisti che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 10% (dieci per cento) del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista.

27.5. Le liste sono depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione prevista per l'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei sindaci.

27.6. Ai fini di quanto precede ogni lista presentata dai soci, deve essere articolata in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. In ciascuna sezione i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste inoltre contengono, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta comprovata da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati comprensiva dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo dagli stessi ricoperti; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge.

27.7. Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

27.8. La lista per cui non siano state rispettate le previsioni di cui ai precedenti commi si considera come non presentata.

27.9. All'elezione dei sindaci si procede come segue:

(a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 2 (due) sindaci effettivi ed 1 (uno) sindaco supplente;

(b) dalla 2° (seconda) lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, 1 (uno) sindaco effettivo ed 1 (uno) sindaco supplente.

27.10. Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta per la presentazione delle medesime.

27.11. Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

27.12. La presidenza del collegio sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista di cui alla lettera (a) dell'articolo 27.9. che precede.

27.13. Qualora sia stata presentata una sola lista, l'assemblea esprime il proprio voto su di essa; qualora la lista ottenga la maggioranza richiesta dall'art. 2368 c.c. e seguenti, risultano eletti sindaci effettivi i 3 (tre) candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa e sindaci supplenti i due candidati indicati in ordine progressivo nella sezione relativa; la presidenza del collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo nella lista presentata.

27.14. In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dal presente statuto, il collegio sindacale viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'assemblea con le maggioranze di legge.

27.15. In caso di cessazione di un sindaco, qualora siano state presentate più liste, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. In ogni altro caso, così come in caso di mancanza di candidati nella lista medesima, l'assemblea provvede alla nomina dei sindaci effettivi o supplenti, necessari per l'integrazione del collegio sindacale, con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista. In ipotesi di sostituzione del presidente del collegio, il sindaco subentrante assume anche la carica di presidente del collegio sindacale.

27.16. Poteri, doveri e funzioni dei sindaci sono stabiliti dalla legge. Le riunioni del collegio sindacale possono svolgersi per audioconferenza o teleconferenza, secondo quanto stabilito in tema di riunioni consiliari.

Articolo 28

Revisione legale

28.1. La revisione legale dei conti è svolta, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da una società di revisione legale avente i requisiti di legge ed iscritta nell'apposito registro.

TITOLO VI - BILANCIO ED UTILI

Articolo 29

Esercizi sociali e redazione del bilancio

29.1. Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.

29.2. Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo procede alla redazione del bilancio, nelle forme e con le modalità previste dalla legge.

Articolo 30

Utili e dividendi

30.1. Gli utili risultanti dal bilancio approvato dall'assemblea, previa deduzione della quota destinata a riserva legale, possono essere distribuiti ai soci in proporzione alle quote di capitale sociale rispettivamente possedute o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'assemblea stessa.

30.2. In presenza delle condizioni e dei presupposti richiesti dalla legge, la Società può distribuire acconti sui dividendi.

TITOLO VII - SCIOGLIMENTO

Articolo 31

Nomina dei liquidatori

31.1. Addivenendosi in qualsiasi tempo e per qualsiasi causa allo scioglimento della Società, l'assemblea nomina uno o più liquidatori e delibera ai sensi di legge.

TITOLO VIII - DISPOSIZIONI GENERALI

Articolo 32

Rinvio

32.1. Ogni ipotesi non disciplinata dal presente statuto è disciplinata dalle norme di legge e regolamentari pro tempore vigenti.

Articolo 33

Eventuale qualificazione della Società come diffusa

33.1. Qualora anche, in dipendenza dell'ammissione all'Euronext Growth Milan, le azioni ordinarie risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi del combinato disposto degli articoli 2325-bis c.c., 111-bis disp. att. c.c. e 116 TUF, troveranno applicazione le disposizioni dettate dal Codice Civile, dal TUF nonché dalla normativa secondaria nei confronti delle società con azioni diffuse tra il pubblico e decadranno automaticamente le clausole del presente statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.

Firmato

Romano Bellini

Luigi Raffaele D'Agostino notaio sigillo