



Giovanna dell'Erba
NOTAIO

REPERTORIO N. 1442

RACCOLTA N. 1042

**VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
della
"DIADEMA CAPITAL S.P.A SOCIETA' BENEFIT"
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventicinque il giorno venticinque del mese di novembre, in Roma, in Piazza Barberini n. 12, presso la sede operativa della società "DIADEMA CAPITAL S.P.A. SOCIETA' BENEFIT", alle ore quindici e minuti due.

(25 novembre 2025)

A richiesta dell'infra generalizzato Amministratore Delegato della società:

"DIADEMA CAPITAL S.P.A. SOCIETA' BENEFIT" con sede a Milano, Via Alessandro Manzoni n. 5, capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 64.097,75 (sessantaquattromilanovantasette virgola settantacinque) codice fiscale, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi e partita IVA n. 14011661007 REA MI-2575608, indirizzo P.E.C.: diademacapital@legalmail.it, società con azioni negoziate su Euronext Growth Milan, mercato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (d'ora in poi la "**Società**" o "**Diadema**"),

io sottoscritta **GIOVANNA GIULIANA ROSA DELL'ERBA**, notaio in Roma, con studio ivi alla Via Crescenzo n. 2, iscritta nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, procedo alla redazione del verbale del Consiglio di Amministrazione della predetta società convocato in data odierna, in questo luogo e ora, per discutere e deliberare sull'infra indicato ordine del giorno.

A tal fine si costituisce dinnanzi a me notaio il Signor:

Luca PERCONTI, nato a Roma il 14 marzo 1973, domiciliato per la carica presso la suddetta sede sociale, nella sua qualità di Amministratore Delegato della Società.

Detto comparente, della cui identità personale, qualifica e poteri, io notaio sono certa, mi dichiara di essere qui intervenuto per partecipare alla riunione anzidetta, unitamente alle persone di cui appresso.

Assume la presidenza della riunione del Consiglio di Amministrazione, su designazione unanime degli intervenuti, il Dottor **Luca Perconti**, il quale

CONSTATATO E FATTO CONSTATARE

- che il presente Consiglio di Amministrazione (d'ora in poi il "**Consiglio**") è stato convocato a norma di statuto, con comunicazione trasmessa in data 19 novembre 2025, in questo luogo, ora e giorno, consentendo anche la partecipazione mediante audio/video collegamento, come risulta da documentazione in atti della Società;

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti i signori:

sé medesimo Luca Perconti, Amministratore Delegato in presenza e, in video-collegamento, il Presidente, Dottor Alessandro Squeri e le Consigliere Dottoressa Maria Mazzarella, Dottoressa Cecilia Martire e Dottoressa Virginia Filippi;

- che per il Collegio Sindacale, partecipano alla riunione in vi-

Registrato a Roma 2

UFFICIO DELLE ENTRATE

IL 4 dicembre 2025

N. 44396

SERIE 1T

VERSATI € 200,00

deo-collegamento, il Presidente Dottor Carlo Ticozzi Valerio ed i Sindaci effettivi Dottor Pierluigi Pace e Dottor Mario Mirarchi;

- che ha accertato l'identità e la legittimazione dei presenti, anche intervenuti mediante mezzi di telecomunicazione, e in particolare mediante la piattaforma "*Teams*" che garantisce l'effettiva partecipazione alla riunione, in conformità a quanto previsto dallo statuto.

Il Presidente dichiara quindi il presente **Consiglio validamente costituito** ed atto a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del progetto di fusione per incorporazione della D.&P. S.r.l. nella Diadema Capital S.p.A. Società Benefit.

2. Delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente richiede a me a Notaio di provvedere alla verbalizzazione della presente riunione.

Aderendo alla richiesta rivoltami, io Notaio do atto di quanto segue.

Il Presidente prende la parola e procede ad illustrare i motivi economici e gestionali che rendono opportuno procedere alla fusione per incorporazione in Diadema (in appresso anche detta "**Società Incorporante**" o solo "**Incorporante**") della società "**D. & P. S.R.L.**" con sede a Roma, Via Barberini n. 50, capitale sociale Euro 225.000,00 (Euro duecentoventicinquemila) interamente versato, codice fiscale, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma e partita IVA n. 17257891006 REA RM-1706577, indirizzo P.E.C.: d_psr1@pec.it (in appresso anche detta "**Società incorporanda**" o solo "**Incorporanda**" o "**D&P**") (d'ora in poi la "**Fusione**").

A tal riguardo, ricorda che Diadema, già titolare di una quota pari all'80% (ottanta per cento) del capitale di D&P, ha acquisito il restante 20% (venti per cento) per effetto dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Diadema in data 30 settembre 2025 (con verbale a mio rogito rep. 1389, registrato a Roma 2 il 7 ottobre 2025) e offerto in sottoscrizione alla sola società "**PFP S.R.L.**" con sede a Roma, Via Barberini n. 50, capitale sociale Euro 10.002,00 (Euro diecimiladue) interamente versato, codice fiscale, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma e partita IVA n. 17714021007 REA RM-1736736, indirizzo P.E.C.: srlpfp@legalmail.it (d'ora in poi "**PFP**") la quale, nella medesima sede, ha provveduto a (i) sottoscrivere l'aumento e a (ii) liberarlo mediante il conferimento della propria partecipazione in D&P pari, appunto, al 20% del capitale sociale. In data 7 novembre 2025 gli Amministratori di Diadema hanno poi accertato la congruità del valore attribuito alla partecipazione di D&P conferita da PFP e, in data 11 novembre 2025, è stata depositata al Registro delle Imprese l'attestazione ai sensi dell'art. 2343-quater, terzo comma, c.c. (prot. n. PRA/819693/2025/CMIAUTO) in corso di iscrizione.

Fermo restando quanto precede, gli Amministratori delle Società partecipanti alla Fusione hanno ritenuto di avvalersi dell'*iter* semplificato di cui all'art. 2505 c.c. (incorporazione di società interamente posseduta) in considerazione di quanto segue:

- la massima n. 22 del Consiglio Notarile di Milano (2004) consente l'avvio dell'*iter* di fusione semplificata anche qualora non sia ancora perfezionato l'acquisto del 100% del capitale sociale della società incorporata, purché ciò avvenga entro la stipula dell'atto di fusione;

- la massima n. 180 del Consiglio Notarile di Milano (2019) estende l'esenzione dall'obbligo di redigere la situazione patrimoniale prevista dall'art. 2501-*quater* c.c. anche alle fattispecie di fusione ex art. 2505 del Codice Civile; e

- la massima L.E.7 dei Notai del Triveneto (pubbl. 9/09) consente al Consiglio di Amministrazione di rinunciare al termine di 30 giorni previsto dall'art. 2501-*septies* del Codice Civile, purché sia in ogni caso rispettato il termine minimo di 8 giorni previsto dall'art. 2505 c.c. terzo comma.

Ricorda inoltre al Consiglio che l'articolo 28 dello statuto di Diadema conferisce al Consiglio di Amministrazione i poteri necessari per adottare le delibere di cui all'art. 2365, secondo comma, c.c., e quindi le decisioni in merito alle operazioni di fusione nei casi previsti dagli artt. 2505 e 2505 bis c.c.

Quindi rende edotti i presenti che il progetto di fusione, redatto ai sensi dell'art. 2501 ter c.c. dall'Organo Amministrativo delle società partecipanti alla fusione: (i) per D&P è stato depositato per l'iscrizione nel competente Registro delle Imprese in data 11 novembre 2025 e iscritto il 14 novembre 2025, prot. n. PRA/642244/2025/CRM1151; (ii) per Diadema è stato depositato in data 11 novembre 2025 e iscritto il 13 novembre 2025, prot. n. PRA/821609/2025/CMIAUTO.

In virtù di quanto sopra precisato:

a) nel detto progetto di fusione sono state omesse le indicazioni di cui all'art. 2501-ter comma 1, numeri 3) 4) e 5) c.c.; inoltre non si applicano le disposizioni previste agli articoli 2501-*quinquies* (sulla relazione degli amministratori) e 2501-*sexies* (sulla relazione degli esperti) del c.c.;

b) per richiamo alla Massima n. 180 del Consiglio Notarile di Milano del 9 luglio 2019, si applica l'esenzione dalla redazione della situazione patrimoniale di cui all'art. 2501-*quater* cod. civ., espressamente prevista dall'art. 2505-*bis*, comma 1, cod. civ. in caso di incorporazione di società possedute al novanta per cento;

c) sono rimasti depositati in copia presso la sede delle Società partecipanti, i documenti previsti dall'art. 2501 *septies* c.c. e precisamente:

- il progetto di fusione, al quale è stato allegato lo Statuto della Incorporante che non subirà modifiche per effetto della prospettata operazione di fusione;

- i bilanci degli ultimi tre esercizi sociali della Incorporante e degli ultimi due esercizi della Incorporata, essendo quest'ultima stata costituita nel luglio 2023, regolarmente depositati ed iscritti presso il competente Registro delle Imprese;

d) che trattandosi di decisione di fusione rientrante nella competenza del Consiglio di Amministrazione non si ritiene applicabile l'art. 2501-ter, quarto comma c.c. (ossia il termine di trenta giorni tra l'iscrizione del progetto di fusione e la data fissata per la decisione in ordine alla fusione) e l'art. 2501-*septies*, primo comma c.c. (termine per il

deposito degli atti presso la sede sociale);

e) non sussistono i presupposti per l'applicazione dell'art. 2501 bis c.c. A questo punto il Presidente illustra gli elementi essenziali della proposta operazione precisando che:

- il capitale della società Incorporante non subirà alcuna variazione in quanto l'Incorporante non assegnerà azioni in sostituzione della partecipazione direttamente posseduta nell'Incorporanda, che verrà annullata in dipendenza della fusione senza concambio;
- l'avanzo o il disavanzo emergente dalla fusione sarà iscritto in un'apposita riserva di patrimonio della Società Incorporante;
- in seguito alla presente operazione di fusione la Incorporante subentrerà di diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo dell'Incorporanda, nonché nei rapporti giuridici;
- non è riservato alcuno speciale trattamento a particolari categorie di soci delle Società partecipanti e non sono previsti vantaggi particolari a favore degli Amministratori;
- gli effetti della Fusione di cui all'art. 2504-bis, comma c.c., si produrranno, alternativamente, (i) alla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione al Registro delle Imprese, ovvero (ii) ad una data successiva individuata nell'atto di fusione;
- gli effetti contabili e quelli fiscali della Fusione decorreranno a partire dal primo giorno dell'esercizio finanziario in corso alla data in cui la Fusione acquisterà efficacia civilistica.

Quindi, il Presidente ha consegnato a me Notaio copia del progetto di fusione, conforme a quella depositata presso il competente Registro delle Imprese che, debitamente sottoscritto a norma di Legge, si allega al presente atto sub "A".

Terminata la sua esposizione, il Presidente invita il Consiglio di Amministrazione ad assumere le proprie deliberazioni.

Il Presidente accerta e dichiara ed io Notaio trascrivo che il Consiglio, con voto espresso oralmente, all'unanimità

DELIBERA

1. di approvare la proposta di fusione della "D. & P. S.R.L." nella Società "DIADEMA CAPITAL S.P.A. SOCIETA' BENEFIT" secondo il precisato progetto di fusione, come sopra allegato sub "A";

2. di prendere atto che la stipula dell'atto di fusione potrà essere attuata solo dopo sessanta giorni dall'ultima delle iscrizioni di cui all'art. 2502 bis c.c., stante la partecipazione alla fusione di una società per azioni;

3. di conferire all'Organo Amministrativo, con facoltà di nominare procuratori, ogni più ampio potere senza nessuna esclusione affinché, osservate le norme di legge, dia corso alla deliberata fusione, nonché ad eventuali atti ricognitivi, integrativi, strumentali e/o rettificativi, fissando ogni condizione, termine e modalità nel rispetto del progetto di fusione, con ogni opportuna facoltà per definire tutti i rapporti tra le Società da fondersi, stipulare l'atto pubblico di fusione alle condizioni come sopra indicate e con quelle altre clausole che saranno ritenute opportune; consentire ogni trasferimento di intestazione e voltura di attività nonché di beni mobili ed immobili, provvedere in genere ad ogni altra operazione connessa e dipendente dichiarando anche, all'uopo, per

quanto possa occorrere, che non sono previsti vantaggi particolari a favore degli amministratori delle Società partecipanti alla fusione né un trattamento particolare riservato a categorie di soci; provvedere in genere a quant'altro necessario, utile o anche solo opportuno per la completa attuazione dell'operazione approvata;

4. di conferire mandato all'Organo Amministrativo per esibire, a richiesta delle Autorità competenti, documentazione o quant'altro richiesto per una corretta iscrizione della presente delibera nel competente Registro delle Imprese.

Null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara conclusa la riunione del Consiglio di Amministrazione alle ore quindici e minuti venti.

Viene quindi tolto il collegamento in audio-video conferenza.

Il presente atto sarà depositato nel competente Registro delle Imprese a cura di me Notaio a norma del disposto dell'art. 2436 c.c..

Allegati:

Allegato **A** - Progetto di Fusione

Si chiede che per la presente operazione di fusione venga applicata l'imposta di registro in misura fissa come previsto dall'art. 4, lettera b) della Tariffa, Parte I, allegata al d.p.r. 26 aprile 1986 n. 131.

Il comparente mi dispensa dalla lettura di quanto allegato, dichiarando di averne piena ed esatta conoscenza.

Ed io Notaio richiesta ho redatto il presente atto che ho pubblicato mediante lettura da me datane al costituito, il quale in seguito a mia domanda lo ha dichiarato in tutto conforme alla sua volontà e lo sottoscrive alle ore quindici e minuti ventidue.

Atto scritto da persona di mia fiducia a mezzo di apparecchiature elettromeccaniche ed in parte a mano da persona di mia fiducia e da me Notaio su tre fogli di cui scritte pagine intere nove e fin qui della presente.

F.to Luca Perconti

F.to Giovanna Giuliana Rosa dell'Erba, Notaro

PROGETTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE

DI

D. & P. S.r.l.

IN

Diadema Capital S.p.A. Società Benefit

redatto ai sensi degli artt. 2505 e 2501-ter cod. civ.

Luca Peruzzi



1. Premessa e modalità di esecuzione

Il presente progetto di fusione prevede l'incorporazione di D. & P. S.r.l. ("D&P" o "Società Incorporanda") in Diadema Capital S.p.A. Società Benefit ("Diadema" o "Società Incorporante" e, congiuntamente alla Società Incorporanda, le "Società Partecipanti alla Fusione") ed è stato congiuntamente redatto e predisposto dagli organi amministrativi delle Società Partecipanti alla Fusione ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2505 e 2501-*ter* cod. civ. (il "Progetto di Fusione").

In via preliminare si ricorda che in data 30 settembre 2025 Diadema, già titolare di una quota in D&P pari all'80%, ha acquistato il residuo 20% del capitale sociale di quest'ultima, divenendo quindi socio unico della Società Incorporanda. In conformità con gli accordi contrattuali sottoscritti con i soci di D&P, l'acquisto di detta quota è avvenuto mediante conferimento della stessa in Diadema, a fronte di sottoscrizione di azioni di nuova emissione della Società Incorporante (il "Conferimento"); a tal riguardo si precisa che, alla data del presente Progetto di Fusione, non è ancora intervenuta l'iscrizione in Camera di Commercio dell'attestazione del Consiglio di Amministrazione richiesta dall'art. 2343-*quater*, comma 3, lettera d) cod. civ. e, pertanto, il Conferimento non è efficace.

Fermo quanto precede, i Consigli di Amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione hanno ritenuto di avvalersi dell'*iter* semplificato di cui all'art. 2505 cod. civ. (Incorporazione di società interamente possedute) in considerazione della nota Massima n. 22 del Consiglio Notarile di Milano del 18 marzo 2004, che, si ricorda, consente di adottare la procedura di cui al citato art. 2505 cod. civ. anche qualora non sia ancora perfezionato l'acquisto del 100% del capitale sociale della società incorporata, purché ciò avvenga entro la stipula dell'atto di fusione. Resta inteso che l'attuazione della fusione per incorporazione di D&P in Diadema (la "Fusione") è subordinata al perfezionamento del Conferimento, da accertarsi in sede di stipula dell'atto di fusione.

In considerazione di quanto precede, al Progetto di Fusione non si applicano le disposizioni di cui ai numeri 3), 4) e 5) del primo comma dell'articolo 2501-*ter* cod. civ. e, pertanto:

- gli organi amministrativi della Società Partecipanti alla Fusione non sono tenuti a predisporre la relazione di cui all'articolo 2501-*quinquies* cod. civ.; e
- le Società Partecipanti alla Fusione non sono tenute a nominare uno o più esperti per la redazione della relazione di cui all'articolo 2501-*sexies* cod. civ.

Alla luce di quanto sopra, si premette altresì che:

- in data 7 novembre 2025, gli organi amministrativi della Società Partecipanti alla Fusione hanno deliberato di procedere alla Fusione nei termini meglio descritti nel proseguito ed hanno conseguentemente approvato il presente Progetto di Fusione;
- alla Fusione, per richiamo della Massima n. 180 del Consiglio Notarile di Milano del 9 luglio 2019, si applica l'esenzione dalla redazione della situazione patrimoniale di cui all'art. 2501-*quater* cod. civ., espressamente prevista dall'art. 2505-*bis*, comma 1, cod. civ. in caso di incorporazione di società possedute al novanta per cento;
- D&P e Diadema non si trovano nelle condizioni di impedimento previste all'articolo 2501, comma 2, cod. civ.;
- in conformità con la menzionata Massima n. 22 del Consiglio Notarile di Milano nonché con quanto previsto dall'art. 28 dello statuto sociale di Diadema, la Fusione sarà deliberata, rispettivamente, (i) dall'organo amministrativo della Società Incorporante, e (ii) dall'assemblea dei soci della Società Incorporanda, fermo in ogni caso il disposto di cui all'art. 2505, comma 3, cod. civ.;
- non ricorre la fattispecie di cui all'art. 2501-*bis* cod. civ. prevista per le fusioni a seguito di

acquisizione con indebitamento.

2. Motivazioni della Fusione

La Fusione per incorporazione della società interamente controllata è motivata dall'esigenza di razionalizzare e semplificare la struttura organizzativa e societaria del gruppo facente capo a Diadema, perseguendo obiettivi di efficienza gestionale e di contenimento dei costi.

In particolare, l'operazione consentirà di:

- ridurre i costi di struttura e gli adempimenti amministrativi, contabili e societari derivanti dal mantenimento di due entità giuridiche distinte;
- semplificare i processi decisionali e gestionali, con accentramento delle funzioni di governo e controllo in un unico soggetto;
- ottimizzare l'utilizzo delle risorse finanziarie, umane e tecnologiche del gruppo, favorendo una gestione più integrata e coordinata; e
- razionalizzare i processi operativi ed eliminare duplicazioni o sovrapposizioni di attività.

La Fusione si inserisce, inoltre, nel più ampio percorso di evoluzione strategica del gruppo Diadema, volto a trasformare la società in una realtà generalista e multisettoriale, non più concentrata prevalentemente sul comparto agroalimentare. Tale processo è stato avviato con l'acquisizione del controllo di D&P e proseguito con il cambio di denominazione sociale deliberato dall'Assemblea dei soci in data 27 giugno 2025.

La Fusione, così come ipotizzata e a giudizio del *management* delle Società Partecipanti alla Fusione, non presenta alcun aspetto negativo né crea alcun pregiudizio all'unico socio della Società Incorporanda così come alla compagine sociale della Società Incorporante, né ai terzi creditori che, in ogni caso, potranno esercitare il diritto di opposizione alla Fusione ai sensi dell'art. 2503 cod. civ.

La Fusione è, pertanto, ritenuta coerente con gli interessi economici e gestionali delle parti coinvolte e rappresenta un passaggio funzionale al processo di consolidamento e razionalizzazione del gruppo Diadema.

3. Società Partecipanti alla Fusione

a. Società Incorporante

Diadema Capital S.p.A. Società Benefit, con sede legale in via Alessandro Manzoni n. 5, 20121, Milano, sede operativa in Piazza Barberini n. 12, 00187, Roma, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi: 14011661007, capitale sociale risultante presso il Registro delle Imprese alla data di approvazione del presente progetto pari a Euro 64.097,75, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in numero 5.909.775 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e 500.000 azioni a voto plurimo.

Diadema è una società di consulenza indipendente di corporate finance e strategic advisory che assiste imprese, fondi e istituzioni in operazioni di finanza straordinaria, raccolta di capitale, ristrutturazione e posizionamento sul mercato dei capitali.

Grazie a team interdisciplinari e partnership industriali, fornisce un servizio *one-stop shop* che combina visione strategica, accesso al capitale e competenze operative, con l'obiettivo di trasformare le opportunità di mercato in valore misurabile e crescita sostenibile per tutti gli *stakeholder*.

A decorrere dal 5 agosto 2024 le azioni ordinarie di Diadema sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana

Luca Prout



S.p.A. ("Euronext Growth Milan") e non subiranno modifiche per effetto della Fusione, così come anche le azioni a voto plurimo.

b. Società Incorporanda

D. & P. S.r.l., con sede legale in Via Barberini n. 50, 00187, Roma, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 17257891006, capitale sociale pari a Euro 225.000,00 interamente sottoscritto e versato, con socio unico.

D&P ha per oggetto la fornitura e prestazione di consulenze strategiche, consistenti, a titolo esemplificativo, in attività di supporto nella strutturazione e organizzazione delle aziende, nella pianificazione strategica e operativa, di amministrazione e controllo, di logistica integrata, di *marketing* strategico e operativo, di informazione, ricerche ed analisi di mercato.

4. Statuto della Società Incorporante ed eventuali modificazioni derivanti dalla Fusione

Lo statuto della Società Incorporante vigente alla data odierna non subirà alcuna modifica per effetto della Fusione.

Il testo dello statuto sociale della Società Incorporante, che rimarrà pertanto in vigore al perfezionamento della Fusione, è accluso al presente Progetto di Fusione *sub Allegato A* ("**Statuto Sociale**").

5. Rapporto di cambio ed eventuale conguaglio in denaro

Considerato quanto asserito in premessa e nel presupposto che, alla data di perfezionamento della Fusione, si sia perfezionato il Conferimento, la Fusione si qualifica quale incorporazione di società interamente posseduta, risultando, quindi, applicabile la procedura semplificata di cui all'art. 2505 cod. civ.

In ragione di ciò, non trova applicazione la disposizione di cui all'art. 2501-*ter*, comma 1, n. 3) cod. civ., in base alla quale il progetto di fusione deve indicare "*il rapporto di cambio delle azioni o quote, nonché l'eventuale conguaglio in denaro*" in quanto nella Fusione in esame: (i) non sussiste alcun rapporto di concambio delle azioni/quote, e (ii) non sussistono conguagli in denaro.

6. Modalità di assegnazione delle azioni della Società Incorporante e data dalla quale tali azioni partecipano agli utili

Nell'ambito della Fusione, le quote rappresentative del capitale sociale della Società Incorporanda saranno annullate senza alcun concambio né conguaglio in danaro né conseguente emissione di nuove quote a servizio dell'unico socio Diadema, che, invece, vedrà annullata la propria diretta partecipazione nella Società Incorporanda. Di conseguenza, non sussistendo la necessità di determinare alcun rapporto di cambio, la Società Incorporante non procederà ad alcun mutamento del proprio capitale sociale (e conseguente emissione di nuove azioni, il cui numero risulterà pertanto invariato) e assumerà nel proprio patrimonio gli elementi attivi e passivi sulla base dei valori contabili degli stessi, così come risulteranno nella contabilità della Società Incorporanda alla Data di Efficacia della Fusione (come *infra* definita).

In relazione a detta circostanza, non si dà luogo alle indicazioni di cui all'art. 2501-*ter*, comma 1, n. 5) cod. civ., relativamente alle modalità di assegnazione delle azioni della Società Incorporante nonché della data dalla quale "*tali azioni (...) partecipano agli utili*".

7. Efficacia della Fusione e data a decorrere dalla quale le operazioni delle Società Partecipanti alla Fusione sono imputate al bilancio della Società Incorporante (artt. 2504-*bis* comma 2 e 2501-*ter* n. 6, cod. civ.)

Effetti contabili e fiscali

Gli effetti contabili e quelli fiscali della Fusione decorrono a partire dal primo giorno dell'esercizio finanziario in corso alla data in cui la Fusione acquisterà efficacia civilistica.

Effetti civilistici

Per quanto concerne gli effetti civilistici della Fusione, ai sensi dell'art. 2504-*bis*, comma 2, cod. civ., questi si produrranno, alternativamente, (i) alla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di fusione al Registro delle Imprese, ovvero (ii) ad una data successiva individuata nell'atto di fusione.

8. Trattamento eventualmente riservato a particolari categorie di soci ed ai possessori di titoli diversi dalle azioni

Nell'ambito della Fusione non è previsto alcun trattamento privilegiato riservato a particolari categorie di soci ovvero a possessori di titoli diversi dalle azioni delle Società Incorporante.

9. Vantaggi particolari eventualmente previsti a favore dei soggetti cui compete l'amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione

Non sono previsti benefici o vantaggi particolari a favore dei soggetti cui compete l'amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione.

10. Gestione contratti e situazioni patrimoniali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2504-*bis* cod. civ., la Società Incorporante assumerà i diritti e gli obblighi della Società Incorporanda, proseguendo in tutti i relativi rapporti attivi e passivi, anche processuali, anteriori alla data di efficacia della Fusione. Pertanto, i contratti in essere con la Società Incorporanda e non ancora conclusi alla data di efficacia della Fusione, proseguiranno in capo alla Società Incorporante.

11. Disposizioni conclusive

Il presente Progetto di Fusione, approvato dai Consigli di Amministrazione delle Società Partecipanti alla Fusione, sarà depositato, ai sensi dell'articolo 2501-*ter*, comma 3, cod. civ., per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, rispettivamente, di Milano per la Società Incorporante, e di Roma per la Società Incorporanda. Ai sensi degli articoli 2505, comma 2, cod. civ. e 2501-*septies* cod. civ. il presente Progetto di Fusione, unitamente ai bilanci degli ultimi tre esercizi approvati dalla Società Incorporante con le relazioni degli organi amministrativi e dei revisori, sono depositati presso le sedi legali e saranno pubblicati sul sito *internet* di Diadema.

Si rende noto, inoltre, che ai sensi della "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate", approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società Incorporante nell'ambito dell'ammissione a negoziazione su EGM ("Procedura OPC"), Diadema e D&P sono parti correlate, poiché quest'ultima è una società interamente controllata dalla prima. Si segnala tuttavia che, ai sensi dell'articolo 12.2 (e) della Procedura OPC, la stessa non trova applicazione con riferimento ad operazioni con parti correlate con o tra società controllate da Diadema, anche congiuntamente, nonché le operazioni con società collegate, qualora nelle società controllate o società collegate controparti dell'operazione non vi siano interessi significativi di altre parti correlate della Società Incorporante, da escludersi nella Fusione in esame. Ne deriva che la Società Incorporante non sarà tenuta ad espletare le procedure previste dalla Procedura OPC, salvo l'adempimento degli obblighi informativi gravanti sulla medesima in qualità di emittente titoli ammessi alla negoziazione su Euronext Growth Milan.

Si segnala infine che ad alcuni amministratori delle Società Partecipanti alla Fusione potranno essere conferiti, in via disgiunta tra loro, i più ampi poteri per:

Luca Perconti



- operare i depositi, le iscrizioni e le pubblicazioni ed, in genere, per compiere tutti gli atti e adempimenti conseguenti e successivi sia alla delibera di Fusione, ex art. 2502 e ss. del codice civile, sia all'atto di Fusione, di cui agli artt. 2504 e ss. del codice civile;
- apportare al presente Progetto di Fusione qualunque variazione o integrazione eventualmente richieste dalle competenti autorità in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese;
- intervenire nell'atto di fusione.

Il seguente allegato costituiscono parte integrante e sostanziale del presente Progetto di Fusione:

Allegato A - Statuto della Società Incorporante

Milano, 7 novembre 2025

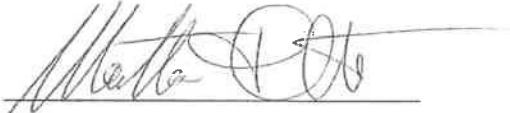
Per **Diadema Capital S.p.A. Società Benefit**



Nome: Luca Perconti

Carica: Amministratore Delegato

Per **D. & P. S.r.l.**



Nome: Matteo Petti

Carica: Presidente

Allegato A - Statuto della Società Incorporante

STATUTO SOCIALE

Articolo 1 Denominazione

È costituita una società per azioni denominata Diadema Capital S.p.A. Società Benefit (la "Società").

Articolo 2 Sede

La Società ha sede legale nel Comune di Milano all'indirizzo risultante dal Registro delle Imprese. Il Consiglio di Amministrazione ha la facoltà di istituire e/o sopprimere, nei modi di legge, sia in Italia, sia all'estero, sedi secondarie, succursali, agenzie, rappresentanze, uffici amministrativi nonché, a norma dell'articolo 2365, secondo comma del Codice Civile, di trasferire la sede sociale nel territorio nazionale. La sede sociale può essere trasferita all'estero con delibera dell'Assemblea straordinaria dei soci.

Articolo 3 Oggetto

3.1 La società ha per oggetto lo svolgimento, sia in Italia che all'estero, dei seguenti servizi e attività:

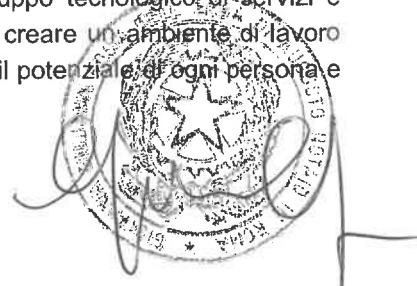
- 1.a) consulenza alle imprese e ad operatori finanziari in materia di struttura finanziaria, di strategia industriale e di questioni connesse, in particolare finalizzata ad ottimizzare la pianificazione strategica e la gestione dei business sia in termini finanziari che industriali;
- 2.b) consulenza nella strutturazione e gestione di veicoli di investimento di qualsiasi tipo e forma, anche collettiva;
- 3.c) consulenza specialistica nella progettazione ed esecuzione di operazioni di finanza straordinaria (acquisizioni, fusioni, partnership, ecc.).

La società potrà inoltre compiere tutte le operazioni mobiliari, immobiliari, industriali, commerciali e finanziarie aventi natura e funzione ausiliaria e/o complementare e/o connessa al conseguimento dell'oggetto sociale come sopra descritto; in tali operazioni accessorie, che non possono comunque essere svolte nei confronti del pubblico, si intendono comprese, a titolo esemplificativo la acquisizione, detenzione e gestione - non finalizzate alla alienazione né esercitate nei confronti di terzi con carattere di professionalità - di diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale o altri strumenti finanziari (ovvero che diano diritto all'acquisto di tali strumenti finanziari) di altre imprese. Potrà pure prestare fidejussioni, avalli e garanzie reali a favore di terzi.

Sono invece escluse dall'oggetto sociale, e non possono essere esercitate, neppure in via non prevalente, le attività riservate a sensi di legge, con particolare riguardo alle attività riservate di cui al D.lgs. n. 58/1998 e D.lgs. n. 385/1993.

3.2 La Società, inoltre, nell'esercizio della propria attività economica oltre allo scopo di dividerne gli utili persegue finalità di beneficio comune ed opera in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori ed ambiente, beni e attività culturali e sociali, enti ed associazioni ed altri portatori di interessi, coinvolti direttamente o indirettamente dall'attività economica svolta dalla Società, quali a titolo esemplificativo, lavoratori, clienti, fornitori, finanziatori e creditori, società partecipate, azionisti, pubblica amministrazione e società civile. In particolare, la Società persegue le seguenti finalità specifiche di beneficio comune: diffondere la cultura finanziaria delle piccole e medie imprese, affinché possano competere al meglio anche grazie all'uso sostenibile dell'innovazione finanziaria, la promozione dell'economia sostenibile ed in particolare della gestione sostenibile dell'energia e dell'acqua, valorizzando il ricorso a fonti di energia rinnovabile, favorire l'innovazione e la digital transformation delle imprese partecipate o dei propri clienti, supportare i territori nei quali è attiva o sono attive le società partecipate attraverso la promozione di eventi ed iniziative sportive e culturali che favoriscono la crescita e lo sviluppo degli stessi, promuovere, direttamente o in collaborazione con altre entità, la ricerca e lo sviluppo tecnologico di servizi e modelli di business innovativi, in funzione di uno sviluppo sostenibile, creare un ambiente di lavoro volto alla valorizzazione ed al benessere delle persone, per sviluppare il potenziale di ogni persona e

Juca Perouti



fare crescere la soddisfazione, anche nelle società partecipate, dei propri dipendenti e collaboratori, creando condizioni favorevoli all'accoglienza, alla flessibilità ed alla qualità del lavoro, sostenendo la conciliabilità dei tempi di vita e lavoro e sistemi di welfare, favorire l'occupazione giovanile attraverso l'investimento, in conformità al presente statuto, di parte dell'utile di esercizio in start-up italiane, destinare in conformità al presente statuto, parte dell'utile di esercizio a progetti di volontariato e/o di beneficenza e/o a sostegno della ricerca scientifica anche mediante il supporto ad associazioni no profit che operino in uno o più dei seguenti settori: socio sanitario, alimentare, dell'infanzia, della formazione, del lavoro, del supporto in tutte le forme di soggetti con deficit di qualunque tipologia anche tramite iniziative operanti nella c.d. agricoltura sostenibile.

Articolo 4 Durata

La durata della Società è stabilita sino al 2100, e potrà essere prorogata una o più volte o sciolta anticipatamente con delibera dell'Assemblea degli Azionisti.

Articolo 5 Domicilio

Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci, per i loro rapporti con la Società ed ai fini di ogni comunicazione, è quello che risulta dai libri sociali, salvo diversa elezione di domicilio, purché in Italia, comunicata per iscritto all'organo amministrativo con dovere di comunicare alla Società ogni variazione dello stesso.

Articolo 6 Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta ad Euro 64.097,75 (sessantaquattromilanovantasettevirgolasettantacinque) ed è suddiviso in n. 6.409.775 (seimilioni quattrocentonovemilasettecentosettantacinque) azioni senza indicazione del valore nominale

di cui:

- n. 5.909.775 (cinquemilioni novecentonovemilasettecentosettantacinque) azioni ordinarie (le "**Azioni Ordinarie**"); e
- n. 500.000 (cinquecentomila) azioni a voto plurimo (le "**Azioni a Voto Plurimo**" e, congiuntamente alle Azioni Ordinarie nonché alle azioni anche di diversa categoria eventualmente emesse in futuro, le "**Azioni**").

Il capitale può essere aumentato, anche più volte, con l'emissione di nuove Azioni, anche di categorie speciali, mediante delibera dell'Assemblea straordinaria, che determinerà i privilegi e diritti spettanti a tali Azioni nei limiti consentiti dalla legge. La Società può emettere azioni, anche di speciali categorie, da assegnare gratuitamente ai sensi dell'articolo 2349 del Codice Civile. Il capitale può inoltre essere aumentato mediante conferimenti in natura o il conferimento di crediti, osservando le disposizioni di legge.

L'Assemblea, con apposita delibera adottata in sede straordinaria, potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile di aumentare in una o più volte il capitale sino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione. La delibera di aumento del capitale assunta dall'organo amministrativo in esecuzione di detta delega dovrà risultare da verbale redatto da un Notaio. Qualora le azioni siano ammesse alle negoziazioni su mercati regolamentati e su sistemi multilaterali di negoziazione, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, secondo periodo del Codice Civile, in sede di aumento di capitale è possibile escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione dalla società incaricata della revisione legale.

In ogni caso è esclusa la necessità di approvazione ai sensi dell'articolo 2376 c.c. di delibere assembleari aventi ad oggetto la, e/o connesse alla quotazione delle azioni su mercati regolamentati o sistemi multilaterali di negoziazione.

In data 10 luglio 2024 l'Assemblea ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la

facoltà, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile (in una o più tranches) o inscindibile, entro cinque anni dalla delibera, per massimi Euro 5.000.000,00 (cinquemilioni virgola zero zero) inclusivi di sovrapprezzo mediante emissione di nuove azioni, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 comma 4, primo periodo del Codice Civile, con conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale ovvero nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, ove applicabile, nonché ai sensi dell'articolo 2441 comma 5 del Codice Civile in quanto da riservare a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di partnership e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società, nonché ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile a servizio di piani di compensi basati su strumenti finanziari, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale.

In data 30 settembre 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società, in parziale esecuzione della delega ad aumentare il capitale sociale attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'assemblea del 10 luglio 2024, ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento in via inscindibile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile, per Euro 800.000,00, incluso sovrapprezzo, mediante emissione di n. 203.045 azioni ordinarie prive di valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, riservato a PFP S.r.l. da liberarsi mediante conferimento di una partecipazione nel capitale sociale di D&P S.r.l. pari al 20%.

Articolo 7 Azioni e categorie di azioni

Le Azioni Ordinarie sono nominative, indivisibili e liberamente trasferibili per atto tra vivi o successione mortis causa. Le Azioni Ordinarie danno diritto ad un voto. Il caso di comproprietà è regolato dalla legge.

Le Azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"). Il possesso anche di una sola Azione costituisce di per sé sola adesione al presente statuto ed alle deliberazioni prese dall'Assemblea degli Azionisti in conformità della legge e dello statuto.

Le Azioni possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su mercati regolamentati e su sistemi multilaterali di negoziazione ai sensi della normativa vigente, con particolare riguardo al sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan, gestito ed organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("EGM").

Le Azioni a Voto Plurimo attribuiscono gli stessi diritti delle Azioni Ordinarie, fatta eccezione per il diritto di voto, che spetta alle Azioni a Voto Plurimo in misura di 10 voti per ogni azione, in relazione a tutte le assemblee, ordinarie e straordinarie della Società. Le Azioni a Voto Plurimo si convertono automaticamente in Azioni Ordinarie, in rapporto di una nuova Azione Ordinaria per ogni Azione a Voto Plurimo, in via automatica e senza che occorra alcuna deliberazione di alcun organo sociale, compresa l'assemblea speciale delle Azioni a Voto Plurimo ai sensi dell'articolo 2376 c.c., al verificarsi dei seguenti eventi ("**Cause di Conversione**"):

a) la richiesta di conversione da parte del titolare di Azioni a Voto Plurimo, per tutte o parte delle Azioni a Voto Plurimo dal medesimo possedute, con apposita comunicazione pervenuta alla Società mediante lettera raccomandata o posta elettronica certificata (PEC), corredata dalla certificazione

Luca Perconti



dell'intermediario aderente al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, relativamente alle Azioni a Voto Plurimo di cui viene chiesta la conversione ("**Rinuncia al Voto Plurimo**");

b) il trasferimento delle Azioni a Voto Plurimo a un altro soggetto, tale intendendosi qualsiasi vicenda giuridica che comporti, a qualsiasi titolo, il passaggio della titolarità della piena proprietà o dell'usufrutto delle Azioni a Voto Plurimo da un soggetto giuridico a un soggetto diverso ("**Trasferimento**"), fatta eccezione per le ipotesi di trasferimento di seguito indicate (i "**Trasferimenti Consentiti**"):

1. qualsiasi trasferimento tra soggetti che siano già titolari di Azioni a Voto Plurimo o titolari di strumenti finanziari dell'ente titolare di Azioni a Voto Plurimo;

2. qualsiasi Trasferimento in cui il cessionario sia un soggetto direttamente o indirettamente controllante il, controllato da, anche congiuntamente, o soggetto a comune controllo con, il cedente, fermo restando che, in tale ipotesi, qualora il cessionario perdesse lo status di soggetto controllante il, controllato da, anche congiuntamente, o soggetto a comune controllo con, il cedente, tutte le Azioni a Voto Plurimo dallo stesso detenute saranno convertite automaticamente in azioni ordinarie, in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione a Voto Plurimo;

3. qualsiasi Trasferimento a titolo di dotazione di un trust a condizione che i beneficiari del trust siano lo stesso soggetto trasferente e/o il suo coniuge e/o i suoi discendenti;

4. qualsiasi Trasferimento derivante da una fusione o da una scissione, a condizione che la società o l'ente a favore del quale si verifica il passaggio della titolarità delle Azioni a Voto Plurimo continui ad essere assoggettato, anche dopo la fusione o la scissione, al controllo del medesimo soggetto che controllava il titolare delle Azioni a Voto Plurimo medesime ovvero rimanga soggetto controllato da, anche congiuntamente, o soggetto a comune controllo con, il precedente il titolare delle Azioni a Voto Plurimo medesime;

5. qualsiasi Trasferimento che sia costituito da un Trasferimento *mortis causa*, a seguito del decesso del titolare di Azioni a Voto Plurimo ovvero di un soggetto che sia già socio o titolare di strumenti finanziari della società o dell'ente titolare di Azioni a Voto Plurimo, ovvero qualsiasi Trasferimento a favore del coniuge o di parenti fino al 4° grado;

6. qualsiasi Trasferimento della mera titolarità formale a titolo di intestazione fiduciaria a favore di una Società Fiduciaria (come di seguito definita) oppure qualsiasi Trasferimento della mera titolarità formale a titolo di re-intestazione al fiduciante da parte di una Società Fiduciaria oppure qualsiasi Trasferimento della mera titolarità formale da una Società Fiduciaria e un'altra Società Fiduciaria per conto del medesimo mandante.

Parimenti il Cambio di Controllo (come di seguito definito) e il Cambio di Mandato (come di seguito definito) non comportano la conversione delle Azioni a Voto Plurimo nelle ipotesi in cui essi dipendano da un Trasferimento Consentito.

c) il cambio di controllo di una società o ente che sia titolare di Azioni a Voto Plurimo, per tale intendendosi qualsiasi vicenda giuridica che comporti una vicenda modificativa del rapporto di controllo (nei limiti di quanto definito dall'art. 2359, comma 1, n. 1, c.c., applicabile mutatis mutandis alle società ed enti diversi dalle società per azioni) relativo ad una società o ad un ente che sia titolare della piena proprietà o dell'usufrutto di Azioni a Voto Plurimo ("**Cambio di Controllo**"), fatta eccezione per i casi in cui il Cambio di Controllo dipenda:

(i) da un Trasferimento Consentito;

(ii) dal trasferimento di azioni, quote o partecipazioni a favore di società o enti il cui controllo sia riconducibile a soggetti che siano già soci o titolari di partecipazioni della società o dell'ente titolare di Azioni a Voto Plurimo;

(iii) dal trasferimento di azioni, quote o partecipazioni *mortis causa*, a seguito del decesso di un soggetto che sia già socio o titolare di partecipazioni della società o dell'ente titolare di Azioni a Voto Plurimo, ovvero

(iv) qualsiasi trasferimento di azioni, quote o partecipazioni a favore del coniuge o di parenti fino al 4° grado del soggetto che sia già socio o titolare di partecipazioni della società o dell'ente titolare di Azioni a Voto Plurimo;

(d) il trasferimento della titolarità sostanziale delle Azioni a Voto Plurimo intestate a una società fiduciaria operante ai sensi della legge 1966/1939 ("**Società Fiduciaria**"), tale intendendosi qualsiasi vicenda giuridica che comporti il passaggio della titolarità sostanziale della piena proprietà o dell'usufrutto delle Azioni a Voto Plurimo da un soggetto giuridico mandante di una Società Fiduciaria a un soggetto giuridico diverso che divenga mandante della medesima Società Fiduciaria ("**Cambio di Mandato**"), fatta eccezione per i casi in cui il Cambio di Mandato avvenga in forza di un Trasferimento Consentito, come descritto e definito precedentemente.

Nel caso in cui si verifichi una Causa di Conversione gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati ("**Intermediari**") sono tenuti ed autorizzati a effettuare la scritturazione in accredito a favore del soggetto giuridico avente causa, annotando quale oggetto del Trasferimento un numero di Azioni Ordinarie corrispondente al numero di Azioni a Voto Plurimo oggetto di conversione. In tal caso, deve essere contestualmente inviata alla Società un'apposita comunicazione attestante l'avvenuto Trasferimento.

Qualora il Trasferimento delle Azioni a Voto Plurimo abbia natura di Trasferimento Consentito, è onere dei soggetti interessati al Trasferimento fornire istruzioni all'Intermediario affinché la scritturazione in accredito a favore del soggetto giuridico avente causa abbia ad oggetto Azioni a Voto Plurimo, anziché Azioni Ordinarie, ai sensi di quanto previsto nel comma precedente. In tal caso, deve essere contestualmente inviata alla Società copia della documentazione attestante la natura di Trasferimento Consentito. Qualora si verifichi un Cambio di Controllo o un Cambio di Mandato, il soggetto giuridico titolare delle Azioni a Voto Plurimo è obbligato a comunicare alla Società, entro dieci giorni dal momento in cui ha avuto notizia del Cambio di Controllo o del Cambio di Mandato, e comunque entro la c.d. record date dell'assemblea che venisse convocata per una data successiva al Cambio di Controllo o al Cambio di Mandato, il verificarsi della Causa di Conversione mediante lettera raccomandata o posta elettronica certificata (PEC), corredata dalla certificazione dell'Intermediario. La medesima comunicazione deve essere contestualmente effettuata, senza vincoli di forma, allo stesso Intermediario, il quale è tenuto ed autorizzato ad annotare nelle proprie scritturazioni l'avvenuta automatica conversione delle Azioni a Voto Plurimo in un pari numero di Azioni Ordinarie. In ogni ipotesi di conversione di Azioni a Voto Plurimo in Azioni Ordinarie, la conversione produce effetto nei confronti della Società alla fine del mese solare entro il quale si è verificata la Causa di Conversione - nonché, se del caso, il giorno precedente alla c.d. record date di qualsiasi assemblea che venisse convocata dopo la Causa di Conversione - fermo restando l'obbligo degli Intermediari di effettuare le annotazioni derivanti dalla conversione, anche prima di tali termini, in conformità alle disposizioni contenute nei commi che precedono. L'organo amministrativo, nei primi dieci giorni di ciascun mese solare, accerta e prende atto del verificarsi delle Cause di Conversione e della conseguente conversione. In dipendenza di ciò, l'organo amministrativo effettua tutte le opportune comunicazioni ai sensi della disciplina normativa e regolamentare vigente, ivi incluso il deposito dello statuto aggiornato nel Registro delle Imprese, ai sensi dell'art. 2436, comma 6, c.c., riportante il numero delle Azioni Ordinarie e delle Azioni a Voto Plurimo in cui è suddiviso il capitale sociale, essendo al riguardo anche autorizzato a rimuovere eventuali clausole e sezioni del presente Statuto non più attuali. In ogni caso di violazione degli obblighi di comunicazione del verificarsi di una Causa di Conversione o di mancata annotazione da parte degli Intermediari dell'avvenuta conversione, il diritto di voto delle Azioni a Voto Plurimo per le quali non sono state effettuate le comunicazioni o le annotazioni prescritte è sospeso sino al momento in cui la situazione non venga regolarizzata.

Le deliberazioni assunte con il voto determinante delle Azioni a Voto Plurimo il cui voto è ~~sospeso~~ sono annullabili ai sensi dell'art. 2377 c.c.

In caso di aumento del capitale sociale, valgono le disposizioni che seguono:

Luca Perconti



- i. in caso di aumento gratuito del capitale sociale con emissione di nuove Azioni, devono essere emesse nuove Azioni Ordinarie e nuove Azioni a Voto Plurimo in proporzione al numero di Azioni delle due categorie, al momento di efficacia della deliberazione;
- ii. in caso di aumento di capitale sociale da effettuare mediante emissione di sole Azioni Ordinarie, il diritto di sottoscrivere le emittende azioni ordinarie sarà riconosciuto a tutti i soci (salvo che il relativo diritto di opzione sia escluso nei modi di legge o non spetti) in proporzione ed in relazione alle Azioni - siano Azioni Ordinarie ovvero Azioni a Voto Plurimo - da ciascuno detenute al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale. In tale ipotesi è esclusa in ogni caso la necessità di approvazione della relativa delibera, ai sensi dell'articolo 2376 del codice civile, da parte dell'assemblea speciale dei titolari di Azioni a Voto Plurimo.
- iii. in caso di aumento di capitale da attuarsi mediante emissione di Azioni Ordinarie e Azioni a Voto Plurimo: (i) il numero delle emittende Azioni Ordinarie e Azioni a Voto Plurimo dovrà essere proporzionale al numero di Azioni Ordinarie e Azioni a Voto Plurimo in cui risulterà suddiviso il capitale sociale alla data della relativa delibera e (ii) le Azioni Ordinarie e Azioni a Voto Plurimo di nuova emissione dovranno essere offerte in sottoscrizione al singolo socio in relazione ed in proporzione, rispettivamente, alle Azioni Ordinarie e Azioni a Voto Plurimo dallo stesso detenute al momento della esecuzione dell'aumento di capitale, precisandosi che: (a) le Azioni a Voto Plurimo potranno essere sottoscritte soltanto da soci già titolari di Azioni a Voto Plurimo; (b) in assenza totale o parziale di sottoscrizione delle Azioni a Voto Plurimo di nuova emissione da parte dei soci già titolari di Azioni a Voto Plurimo, le Azioni a Voto Plurimo di nuova emissione si convertiranno automaticamente in Azioni Ordinarie in ragione di una Azione Ordinaria per ogni Azione a Voto Plurimo e saranno offerte agli altri soci secondo quanto previsto dalla legge.
- iv. in caso di aumento a pagamento del capitale sociale, con esclusione del diritto di opzione in conformità a quanto previsto dalla legge, non è necessaria l'approvazione dell'assemblea speciale ai sensi dell'art. 2376 c.c. Nella misura in cui l'ammissione a sistemi multilaterali di negoziazione e/o ad altri mercati di strumenti finanziari richiedesse il requisito della quotazione delle Azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325-bis c.c., troveranno altresì applicazione le norme dettate dal Codice Civile con riferimento alle società con azioni quotate.

Nell'ipotesi in cui:

- i. le Azioni risultassero essere diffuse tra il pubblico in misura rilevante, ai sensi dell'articolo 2325-*ter* del Codice Civile; o
- ii. l'ammissione su EGM determini per la Società - secondo le disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti - la qualifica di società che fa ricorso al capitale di rischio ai sensi dell'attuale formulazione dell'articolo 2325-bis del Codice Civile, troveranno applicazione nei confronti della Società le relative disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e decadranno automaticamente le eventuali clausole del presente statuto incompatibili con tale disciplina.

Il verificarsi delle circostanze di cui al precedente comma è attestata dal Consiglio di Amministrazione con delibera assunta con le maggioranze di legge. In caso di omissione del Consiglio di Amministrazione, il verificarsi del presupposto è attestato dal Collegio Sindacale con delibera assunta con il voto favorevole della maggioranza dei suoi componenti. Ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, disgiuntamente, ha facoltà di depositare presso il Registro delle Imprese, ai sensi dell'articolo 2436, comma 6, del Codice Civile, il testo dello statuto con l'eliminazione delle clausole dello statuto eventualmente decadute.

Articolo 8 Strumenti finanziari

La Società, con delibera da assumersi da parte dell'Assemblea straordinaria con le maggioranze di legge, può emettere strumenti finanziari forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il diritto di voto nell'Assemblea generale degli azionisti.

Articolo 9 Obbligazioni

La Società può emettere obbligazioni, nominative o al portatore, anche convertibili, o "cum warrant"

nel rispetto delle disposizioni di legge determinando le condizioni del relativo collocamento. La competenza per l'emissione di obbligazioni non convertibili è attribuita al Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni convertibili a norma dell'articolo 2420-ter del Codice Civile.

Articolo 10 Finanziamenti, conferimenti e patrimoni destinati

La Società potrà acquisire dai Soci versamenti e finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico. I conferimenti dei Soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'Assemblea. I versamenti degli azionisti in conto capitale sono in ogni caso infruttiferi di interessi.

La Società può altresì costituire uno o più patrimoni ciascuno dei quali destinato ad uno specifico affare ai sensi degli articoli 2447-bis e seguenti del Codice Civile. La deliberazione che destina un patrimonio ad uno specifico affare è assunta dal Consiglio di Amministrazione a maggioranza assoluta dei suoi componenti.

Articolo 11 Recesso

Ciascun socio ha diritto di recedere nei casi e con gli effetti previsti in via inderogabile dalla legge, fatto salvo quanto indicato di seguito.

Nella dichiarazione di recesso devono essere elencati:

1. le generalità dell'azionista recedente;
2. il domicilio eletto dal recedente per le comunicazioni inerenti al procedimento;
3. il numero delle azioni per le quali il diritto di recesso viene esercitato.

Il recesso si intende esercitato nel giorno in cui la comunicazione giunge alla sede legale della società.

Le Azioni per le quali è esercitato il diritto di recesso sono inalienabili e, contestualmente alla dichiarazione di recesso, il socio dovrà provvedere al deposito delle azioni per le quali è esercitato il recesso presso la sede della società ovvero, per le azioni dematerializzate, provvedere agli adempimenti previsti dalla relativa disciplina.

Non spetta, tuttavia, il diritto di recesso ai soci che non abbiano concorso all'approvazione delle deliberazioni riguardanti la proroga del termine di durata della Società e/o l'introduzione, la modifica o la rimozione di vincoli alla circolazione delle Azioni.

Per tutte le ipotesi di recesso considerate dal presente articolo 11 il valore di liquidazione delle Azioni è determinato dal consiglio di amministrazione ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 2, c.c. fermo restando che tale valore non potrà essere inferiore alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea le cui deliberazioni legittimano il recesso.

I soci hanno diritto di conoscere la determinazione del valore di liquidazione delle Azioni ai fini del recesso almeno 15 (quindici) giorni prima della data fissata per l'assemblea chiamata a deliberare su una materia per la quale sia previsto il diritto di recesso. Resta altresì inteso che in tutte le ipotesi di recesso troveranno applicazione, nella massima misura prevista dalla legge, le previsioni degli articoli da 2437-bis a 2437-quater c.c.

Articolo 12 Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto

A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su EGM, 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 (la "disciplina richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti EGM"). Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di

Luca Perconti



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 EGM 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 stesso.

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, 3 lettera (a), 3 lettera (b) - salvo quanto di seguito previsto - ovvero nel caso di superamento nell'ipotesi di cui all'art. 106, comma 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. Gli obblighi di cui all'art. 106, comma 3, lettera (b), del TUF non si applicano sino alla data di assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al 5° (quinto) esercizio sociale successivo alla quotazione.

Articolo 13 Articoli 108 e 111 TUF

A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni su EGM, 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. Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato 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, tale prezzo sarà pari al maggiore tra: (i) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi 6 (sei) mesi prima del sorgere dell'obbligo o del diritto di acquisto, e (ii) il prezzo più elevato pagato per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 (dodici) mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché dai soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di amministrazione.

L'art. 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.

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, TUF 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 14 Revoca dall'ammissione alle negoziazioni

Il presente Articolo 14 troverà applicazione a partire dal momento in cui le Azioni della Società siano quotate su EGM. Nel caso in cui la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari su EGM deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana S.p.A. della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data.

Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti EGM, la richiesta dovrà essere approvata dall'Assemblea della Società con la maggioranza del 90% dei partecipanti. Tale quorum deliberativo sarà calcolato in base alla categoria di azioni ammessa alle negoziazioni e si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari EGM, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria. Tale previsione non si applica in caso di revoca dalla negoziazione su EGM per l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni della Società su un mercato regolamentato dell'Unione Europea.

Articolo 15 Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti

A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società siano ammesse alle negoziazioni su EGM, con riferimento alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento Emittenti EGM), trova applicazione la disciplina sulla trasparenza (la "Disciplina sulla Trasparenza") come definita nel Regolamento Emittenti EGM, con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento medesimo). Ciascun azionista, qualora il numero delle proprie Azioni con diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga, superi o scenda al di sotto delle soglie fissate dal Regolamento Emittenti EGM è tenuto a darne comunicazione al Consiglio di Amministrazione della Società, entro 4 giorni di negoziazione (o comunque entro i diversi termini previsti dalla normativa applicabile) decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il "Cambiamento Sostanziale" (ai sensi del Regolamento Emittenti EGM) secondo i termini e le modalità previste dalla Disciplina sulla Trasparenza. Tale modifica verrà comunicata anche al pubblico attraverso il sito web della Società. Nel caso in cui venga omessa la comunicazione di cui al presente articolo, il diritto di voto inerente alle Azioni e agli strumenti finanziari per i quali la comunicazione è stata omessa è sospeso.

In caso d'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.

Il Consiglio di Amministrazione può richiedere in ogni momento agli azionisti informazioni sulle loro partecipazioni nella Società.

Articolo 16 Convocazione e luogo dell'Assemblea

L'Assemblea deve essere convocata dall'Organo Amministrativo almeno una volta all'anno, entro 120 (centoventi) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale oppure entro 180 (centottanta) giorni, qualora la Società sia tenuta alla redazione del bilancio consolidato ovvero qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della Società ai sensi dell'articolo 2364, comma 2 del Codice Civile. L'Assemblea è convocata in qualsiasi luogo del Comune in cui ha sede la Società, a scelta dell'Organo Amministrativo, o in altro luogo, purché in Italia.

L'Assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare pro tempore vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della Società nonché, per estratto nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o in alternativa su un quotidiano a diffusione nazionale (e.g. Il Sole24Ore, Milano-Finanza, Corriere della Sera e Italia Oggi).

I Soci che rappresentano almeno il 5% (cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria possono richiedere, entro 5 (cinque) giorni dalla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, l'integrazione delle materie da trattare, indicando, nella domanda, gli ulteriori argomenti proposti. L'avviso integrativo dell'ordine del giorno è pubblicato in almeno un quotidiano a diffusione nazionale al più tardi entro il 7° (settimo) giorno precedente la data dell'Assemblea di prima convocazione. Le richieste di integrazione dell'ordine del giorno devono essere accompagnate da una relazione illustrativa che deve essere depositata presso la sede sociale, da consegnarsi all'Organo Amministrativo entro il termine ultimo per la presentazione della richiesta d'integrazione. L'integrazione dell'elenco delle materie da trattare non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

I Soci hanno diritto di prendere visione di tutti gli atti depositati presso la sede sociale per le Assemblee già convocate e di ottenerne copia a proprie spese.

I Soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno, anche prima dell'Assemblea. Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta al più tardi durante l'Assemblea. La Società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

Articolo 17 Competenze dell'Assemblea ordinaria

Luca Prouti

[Firma]



L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie ad essa riservate 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. Quando le Azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su EGM, è necessaria la preventiva autorizzazione dell'Assemblea ordinaria, ai sensi dell'articolo 2364, comma 1, n. 5, del Codice Civile, oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi:

- acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "reverse take over" ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti EGM;
- cessioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi dell'articolo 15 Regolamento Emittenti EGM;
- richiesta della revoca dalle negoziazioni su EGM delle azioni della Società, ai sensi dell'articolo 14 del presente statuto.

Articolo 18 Competenze dell'Assemblea straordinaria

L'Assemblea straordinaria delibera sulle modificazioni dello statuto, sulla nomina, sulla sostituzione e sui poteri dei liquidatori e su ogni altra materia espressamente attribuita dalla legge e dal presente statuto alla sua competenza.

Articolo 19 Quorum assembleari

L'Assemblea ordinaria e l'Assemblea straordinaria, sia in prima che in seconda convocazione, deliberano validamente con le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli articoli 2368 e 2369 del Codice Civile.

Articolo 20 Intervento in Assemblea e rappresentanza

La legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è disciplinata dalla normativa vigente.

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono farsi rappresentare in Assemblea ai sensi di legge, mediante delega rilasciata secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

Ai sensi dell'art. 2370, comma 4, c.c., l'intervento all'assemblea può avvenire mediante mezzi di telecomunicazione, nei limiti di quanto eventualmente disposto dall'avviso di convocazione e con le modalità consentite dal presidente dell'assemblea. Nell'avviso di convocazione può essere stabilito che l'assemblea si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione.

La Società, dandone comunicazione nell'avviso di convocazione, può prevedere che l'intervento in assemblea e l'espressione del voto da parte degli azionisti avvenga esclusivamente per il tramite di un rappresentante designato, indicato dalla Società, a cui i soci hanno diritto di conferire deleghe recanti istruzioni vincolanti di voto.

Al rappresentante designato possono essere conferite anche deleghe o sub-deleghe ai sensi dell'articolo 135-novies, in deroga all'articolo 135- undecies, comma 4, del TUF.

La delega conferita dall'azionista ha effetto per le sole proposte in relazione alle quali siano conferite istruzioni di voto.

L'avviso di convocazione conterrà l'indicazione del soggetto designato, nonché delle modalità e dei termini per il conferimento e per la notifica elettronica delle istruzioni di voto e/o della delega da parte dei titolari del diritto di voto.

Spetta al Presidente dell'assemblea constatare il diritto di intervenire all'assemblea medesima anche per delega.

Articolo 21 Presidente e Segretario dell'Assemblea. Deliberazioni assembleari e verbalizzazione

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza, dal Vice Presidente, ove nominato, o, in caso di assenza anche del Vice Presidente, la presenza della riunione è assunta dal più anziano di età dei consiglieri presenti. L'Assemblea, su designazione del Presidente, nomina un Segretario anche non Socio e, ove lo ritenga, nomina due scrutatori, anche

non soci.

Qualora non sia presente alcun componente dell'organo amministrativo, o se la persona designata secondo le regole sopra indicate si dichiara non disponibile, l'Assemblea sarà presieduta da persona eletta dalla maggioranza dei Soci presenti; nello stesso modo si procederà alla nomina del Segretario.

Il funzionamento dell'Assemblea, sia ordinaria che straordinaria, può essere disciplinato, oltre che dalle norme di legge e del presente statuto, da un Regolamento approvato dall'Assemblea ordinaria, salvo eventuali deroghe deliberate da ciascuna Assemblea. Le riunioni assembleari sono constatate da un verbale redatto dal Segretario e sottoscritto dal Presidente e dal Segretario. Il verbale deve indicare, anche in allegato: (i) l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno, (ii) le modalità e il risultato delle votazioni, e (iii) i dati identificativi dei Soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

Nei casi di legge - ovvero quando il Presidente dell'Assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'Assemblea è redatto da un Notaio che in tal caso ricoprirà il ruolo di Segretario.

Articolo 22 Assemblee speciali

Se esistono più categorie di Azioni o strumenti finanziari muniti del diritto di voto, ciascun titolare ha diritto di partecipare all'Assemblea speciale di appartenenza. Le deliberazioni dell'assemblea che pregiudicano i diritti di una categoria di Azioni devono essere approvate, ai sensi dell'articolo 2376 del codice civile, dall'assemblea speciale dei titolari di tale categoria speciale. Le assemblee speciali sono convocate dall'organo amministrativo o dal rappresentante comune (ove nominato) dei relativi azionisti speciali nei casi previsti dalla legge o dal presente statuto, nonché su richiesta di tanti azionisti che rappresentino almeno 1/10 (un decimo) delle azioni della categoria.

Sono tuttavia valide le assemblee speciali, anche non convocate come sopra, qualora vi sia presente l'intero capitale sociale rappresentato dalle azioni speciali e partecipi all'assemblea il rappresentante comune degli azionisti speciali (ove nominato). La procedura dell'assemblea speciale è disciplinata dalle norme contenute nel presente statuto con riferimento all'assemblea straordinaria. Qualora non venga assunta alcuna deliberazione dalle assemblee speciali di cui al presente articolo, si considererà competente l'assemblea generale.

Articolo 23 Consiglio di Amministrazione

L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione, composto da un minimo di 3 (tre) membri ad un massimo di 9 (nove) membri nominati dall'Assemblea. I componenti del Consiglio di Amministrazione, che possono essere anche non Soci, durano in carica tre esercizi sociali ovvero per il minor periodo stabilito dall'Assemblea e possono essere rieletti.

Qualora le Azioni o gli altri strumenti finanziari della Società siano ammessi alle negoziazioni su EGM tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-quinquies del TUF e almeno un componente del Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero superiore a sette membri, dovrà possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF. Almeno un amministratore indipendente dovrà essere scelto tra i candidati selezionati anche sulla base dei criteri di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti EGM.

La nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione è effettuata sulla base di liste di candidati, secondo le modalità di seguito elencate.

Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 5% (cinque per cento) dei diritti di voto in Assemblea ordinaria. Ogni azionista, nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ai sensi dell'articolo 2359, primo comma, n. 1 e 2, del Codice Civile), e i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale non possono presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né possono votare liste diverse. Le adesioni prestate e i voti espressi in violazione di tale divieto non

Luca Perotti



saranno attribuiti ad alcuna lista. Le liste contengono un numero di candidati non superiore al numero dei membri da eleggere, elencati mediante un numero progressivo, ed indicano almeno un candidato in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati. Le liste che contengono più di un candidato devono inserire almeno un candidato, ovvero due nel caso in cui la lista sia composta da più di sette candidati, in possesso dei requisiti di indipendenza in posizione utile tale da garantirne la nomina. Tutti i candidati devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 147-quinquies del TUF. Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le liste sono depositate presso la sede sociale entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno il 7° (settimo) giorno prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste devono essere depositati presso la sede sociale: (i) una dichiarazione dei soci che hanno presentato la lista e se diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi (applicandosi ai fini di interpretazione di quanto precede la relativa disciplina del TUF e dei correlati regolamenti di attuazione); (ii) i curricula professionali di ciascun candidato; (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore e l'eventuale indicazione dell'idoneità a qualificarsi come amministratore indipendente ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del TUF, e (iv) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare di tempo in tempo vigente.

Eventuali variazioni nei requisiti comunicati ai sensi delle disposizioni che precedono, sono tempestivamente comunicate alla Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate. Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di Azioni che risultino registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

Risulteranno eletti:

- i candidati della lista che avrà ottenuto il maggior numero di voti, in numero pari al numero di amministratori da nominare, meno uno; e
- il primo candidato tratto dalla lista che abbia ottenuto il secondo miglior risultato e che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti. Non si terrà, tuttavia, conto delle liste diverse da quella che abbia ottenuto il maggior numero di voti, qualora esse non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari a quella richiesta dal presente statuto per la presentazione delle liste stesse.

È eletto presidente del consiglio di amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che avrà 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 ai sensi del presente statuto.

In caso di presentazione di 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. In caso di parità di voti tra due o più liste, prevale quella presentata dai Soci aventi

diritto al maggior numero di voti in assemblea al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina del numero di amministratori indipendenti richiesti dallo statuto, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, sarà sostituito con il candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, con il candidato indipendente non eletto delle altre liste secondo l'ordine progressivo in cui è presentato, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da almeno un amministratore indipendente, ovvero due qualora il Consiglio di Amministrazione sia composto da un numero superiore a sette membri richiesti dallo statuto. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei necessari requisiti di indipendenza.

Il venir meno dei requisiti di onorabilità previsti ai sensi dell'articolo 147-quinquies del TUF, comporterà la decadenza dalla carica dell'amministratore.

La perdita da parte di un amministratore indipendente dei relativi requisiti comporta la sua cessazione dalla carica soltanto se in virtù di ciò viene meno il numero minimo degli amministratori indipendenti stabilito dal presente statuto.

Se uno o più amministratori vengono a mancare per qualsiasi ragione il Consiglio di Amministrazione procederà alla loro sostituzione ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile mediante cooptazione purché almeno i due terzi del Consiglio di Amministrazione sia costituito da amministratori nominati dall'Assemblea, in caso contrario l'intero Consiglio di Amministrazione si intenderà dimissionario e l'Assemblea dovrà essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

Qualora per qualsiasi ragione (inclusa la mancata presentazione di liste o il caso di integrazione del numero di consiglieri a seguito di loro sostituzione o decadenza) la nomina degli amministratori non possa avvenire secondo quanto previsto nel presente articolo, a tale nomina provvederà l'Assemblea con le maggioranze di legge. Resta fermo l'obbligo di rispettare il numero minimo di amministratori che siano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto e siano individuati sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti EGM.

Articolo 24 Convocazione del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione si riunisce, anche in luogo diverso dalla sede legale, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da due dei suoi membri.

La convocazione viene fatta dal Presidente, o in sua assenza o impedimento dal Vice Presidente, con qualsiasi mezzo idoneo a provarne l'avvenuto ricevimento, ivi compresi messaggio di posta elettronica, raccomandata a mano e raccomandata con avviso di ricevimento, almeno 3 giorni prima a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale o, in caso di urgenza, almeno 24 ore prima. Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano intervenuti la maggioranza dei consiglieri e dei sindaci e tutti gli aventi diritto a partecipare siano stati previamente informati della riunione, anche senza le particolari formalità richieste in via ordinaria per la convocazione, e gli assenti abbiano dichiarato di non opporsi alla trattazione dei punti all'ordine del giorno.

Articolo 25 Quorum consiliari

Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza della maggioranza dei suoi membri.

Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta dei presenti, salvo diverse previsioni di legge.

Articolo 26 Presidenza e verbale delle riunioni del Consiglio di Amministrazione

Luca Perotti



Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provveda l'Assemblea, e può altresì nominare uno o più Vice Presidenti che sostituiscono il Presidente, nei casi di sua assenza o di impedimento, nell'espletamento delle funzioni a quest'ultimo attribuite dal presente statuto.

Nell'ipotesi di nomina di più Vice Presidenti, le funzioni del Presidente, in caso di sua assenza o impedimento, sono assunte dal Vice Presidente più anziano nella carica e così a seguire, ovvero secondo il diverso ordine eventualmente stabilito all'atto della nomina dei Vice Presidenti. Il Consiglio di Amministrazione nomina, altresì, un Segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al Consiglio stesso. Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dal Vice Presidente o, in mancanza anche di quest'ultimo, dall'amministratore designato dagli intervenuti.

Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

Articolo 27 Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza

Ai sensi dell'art. 2388, comma 1, c.c., la partecipazione alle riunioni del consiglio può avvenire mediante mezzi di telecomunicazione, nei limiti di quanto eventualmente disposto dall'avviso di convocazione e con le modalità consentite da colui che presiede la riunione. Nell'avviso di convocazione può essere stabilito che la riunione del consiglio si tenga esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, omettendo l'indicazione del luogo fisico di svolgimento della riunione.

Articolo 28 Poteri di gestione dell'Organo Amministrativo

Al Consiglio di Amministrazione spettano tutti i poteri per la gestione dell'impresa sociale senza distinzione e/o limitazione per atti di cosiddetta ordinaria e straordinaria amministrazione, fatte salve le competenze spettanti all'Assemblea ai sensi degli articoli 17 e 18 dello statuto. Spettano, inoltre al Consiglio di Amministrazione le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli articoli 2365, secondo comma, e 2446, ultimo comma, del Codice Civile.

Articolo 29 Delega di attribuzioni

Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'articolo 2381 del Codice Civile, può delegare proprie attribuzioni, in tutto o in parte, singolarmente ad uno o più dei suoi componenti, ivi compreso il Presidente e il/i Vice Presidente/i determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

Gli Amministratori muniti di deleghe, se nominati, forniscono al Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno trimestrale, adeguata informativa sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché, nell'esercizio delle rispettive deleghe, sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate. Al Consiglio di Amministrazione spetta comunque il potere di controllo e di avocare a sé operazioni rientranti nella delega, oltre che il potere di revocare le deleghe.

Il Consiglio di Amministrazione può costituire al proprio interno comitati o commissioni, delegando ad essi, nei limiti consentiti, incarichi speciali o attribuendo funzioni consultive o di coordinamento.

Articolo 30 Direttore Generale

Il Consiglio di Amministrazione può nominare un Direttore Generale, anche esterno al Consiglio di Amministrazione. Con l'atto di nomina, il Consiglio di Amministrazione determina le funzioni e le attribuzioni del Direttore Generale che può essere revocato dallo stesso Consiglio di Amministrazione in ogni tempo.

Non possono comunque essere oggetto di delega al Direttore Generale i poteri riservati dalla legge agli amministratori e tutti quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi generali della Società e la determinazione delle relative strategie. Il Direttore Generale può partecipare, su invito, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione senza diritto di voto.

Articolo 31 Compensi degli Amministratori

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio ed a causa delle loro funzioni, anche l'eventuale compenso annuo che potrà essere

determinato dall'Assemblea ordinaria in sede di nomina. Il compenso può essere costituito, in tutto o in parte, da una partecipazione agli utili o dall'attribuzione del diritto di sottoscrivere a prezzo predeterminato Azioni di futura emissione. Agli amministratori potrà inoltre esser attribuito, al momento della nomina, un ulteriore compenso annuo da accantonarsi a titolo di trattamento di fine mandato di amministrazione, da liquidarsi in unica soluzione al termine del rapporto stesso. La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, previo parere del Collegio Sindacale. L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, ivi inclusi quelli investiti di particolari cariche, da ripartirsi a cura del Consiglio di Amministrazione.

Articolo 32 Rappresentanza

Il potere di rappresentare la Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, senza limiti alcuni.

In caso di assenza o impedimento del Presidente del Consiglio di Amministrazione la rappresentanza spetta al Vice Presidente, se nominato. La firma del Vice Presidente fa fede di fronte ai terzi dell'assenza o dell'impedimento del Presidente. La rappresentanza della Società, per singoli atti ed operazioni, può essere conferita con apposita delibera dal Consiglio di Amministrazione anche a componenti di esso che non siano il Presidente o il Vice Presidente.

In caso di nomina di consiglieri delegati ad essi spetta la rappresentanza della Società nei limiti delle deleghe conferite.

La Società può nominare terzi quali procuratori e/o institori, ai quali la Società può conferire la rappresentanza per specifici atti e/o categorie di atti.

Articolo 33 Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due membri supplenti, nominati dall'Assemblea. Il Collegio Sindacale dura in carica tre esercizi e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. Per tutta la durata del loro incarico i sindaci devono possedere i requisiti di cui all'articolo 2397, comma 2 del Codice Civile e di cui all'articolo 2399 del Codice Civile. I sindaci devono, inoltre, possedere i requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4, del TUF. 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, per materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla Società si intendono il diritto commerciale, il diritto societario, l'economia aziendale, ragioneria, scienza delle finanze, statistica, nonché le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché le materie e i settori inerenti ai settori di attività in cui opera la Società.

La nomina dei sindaci è effettuata sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono indicati con un numero progressivo.

Le liste presentate dagli azionisti si compongono di due sezioni, una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, rappresentino almeno il 5% (cinque per cento) dei diritti di voto in Assemblea ordinaria. I candidati, a pena di ineleggibilità, devono possedere i requisiti di onorabilità previsti dall'articolo 148, comma 4 del TUF. Ogni azionista nonché gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo (per tale intendendosi le società controllate, controllanti e soggette al medesimo controllo ex articolo 2359, primo comma, n. 1 e 2, del Codice Civile) e i Soci aderenti ad uno stesso patto parasociale possono concorrere a presentare e votare una sola lista. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le adesioni prestate, e i voti espressi, in violazione di tale divieto, non saranno attribuiti ad alcuna lista. Fermi restando i requisiti e le situazioni di ineleggibilità previste dalla legge nonché i limiti al cumulo degli incarichi previsti e disciplinati dalle norme regolamentari applicabili, non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti anche di onorabilità e professionalità stabiliti dalla normativa applicabile e dal presente statuto.

Luca P. S. T.



I sindaci uscenti sono rieleggibili. Le liste sono depositate presso la sede sociale entro le ore 13.00 del 7° (settimo) giorno antecedente la data di prima convocazione dell'assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio Sindacale, ovvero, qualora la data di eventuali convocazioni successive non sia indicata nell'avviso di convocazione, almeno il 7° (settimo) giorno prima di quello fissato per ciascuna convocazione. Unitamente alle liste sono depositati (i) una dichiarazione dei soci che hanno presentato la lista e diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi (applicandosi ai fini di interpretazione di quanto precede la relativa disciplina del TUF e dei correlati regolamenti di attuazione); (ii) i curricula vitae professionali di ciascun candidato; (iii) le dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di incompatibilità e di ineleggibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica; (iv) un'informativa in merito agli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società e (v) ogni altra ulteriore o diversa dichiarazione, informativa e/o documento previsti dalla normativa anche regolamentare di tempo in tempo vigente.

Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 5 (cinque) giorni prima dell'Assemblea. Eventuali variazioni nei requisiti comunicati ai sensi delle disposizioni che precedono, sono tempestivamente comunicate alla Società.

Al fine di provare la legittimazione alla presentazione delle liste, si avrà riguardo al numero di Azioni che risultino registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata. All'elezione dei sindaci 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 elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi ed un supplente;
- dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti e che non sia collegata, neppure indirettamente, con i Soci che hanno presentato o votato la lista risultata prima per numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

L'elezione dei sindaci sarà comunque soggetta alle disposizioni di legge e ai regolamenti di volta in volta vigenti.

In caso di parità di voti tra due o più liste, prevale quella presentata dai Soci aventi diritto al maggior numero di voti in assemblea al momento della presentazione della lista, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.. Alla carica di Presidente del Collegio Sindacale è nominato il sindaco effettivo tratto dalla lista di minoranza.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, inclusi quelli di onorabilità e professionalità ai sensi dell'articolo 148, comma 4 del TUF, il sindaco decade dalla carica. In caso di sostituzione di un sindaco effettivo subentra, fino alla successiva Assemblea, il sindaco supplente appartenente alla medesima lista del sindaco sostituito.

Le precedenti statuizioni in materia di elezioni dei sindaci non si applicano nelle Assemblee per le quali è presentata una sola lista, ovvero non siano presentate liste, oppure nelle Assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei sindaci effettivi e/o supplenti necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione, decadenza o rinuncia. In tali casi l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge. L'Assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.

Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per audio o video conferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.

Articolo 34 Revisione legale dei conti

La revisione legale dei conti della Società è esercitata da una società di revisione legale iscritta in apposito albo a norma delle disposizioni di legge, e nominata dall'Assemblea su proposta motivata da parte del Collegio Sindacale.

Articolo 35 Bilancio e utili

L'esercizio sociale si chiude il giorno 31 dicembre di ogni anno.

Al termine di ogni esercizio sociale, l'organo amministrativo procede alla formazione del bilancio e delle conseguenti formalità, a norma di legge.

Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il cinque per cento per la riserva legale sino a quando non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, sono destinati come segue (i) una quota pari al 5% sono destinati al supporto di iniziative di cui all'articolo 3.2. dello Statuto e (ii) la restante parte può essere distribuiti ai Soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'Assemblea.

Articolo 36 Scioglimento e liquidazione

La Società si scioglie nei casi previsti dalla legge, ed in tali casi la liquidazione della Società è affidata ad un liquidatore o ad un collegio di liquidatori, nominato/i, con le maggioranze previste per le modificazioni dello statuto, dalla Assemblea dei soci, che determina anche le modalità di funzionamento.

Salva diversa delibera dell'Assemblea, al liquidatore compete il potere con rappresentanza di compiere tutti gli atti utili ai fini della liquidazione, con facoltà, a titolo esemplificativo, di cedere singoli beni o diritti o blocchi di essi, stipulare transazioni, effettuare denunce, nominare procuratori speciali per singoli atti o categorie di atti; per la cessione dell'azienda relativa all'impresa sociale o di singoli suoi rami occorre comunque la preventiva autorizzazione dei soci.

Articolo 37 Operazioni con Parti Correlate

Il Consiglio di Amministrazione adotta procedure che assicurino la trasparenza e la correttezza sostanziale delle operazioni con parti correlate, in conformità alla disciplina legale e regolamentare di tempo in tempo vigente.

Ai fini di quanto previsto nel presente articolo, per la nozione di operazioni con parti correlate, operazioni di maggiore rilevanza, comitato operazioni parti correlate, presidi equivalenti, Soci non correlati si fa riferimento alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e pubblicata sul proprio sito internet (la "Procedura") ed alla normativa pro tempore vigente in materia di operazioni con parti correlate. Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza dell'Assemblea, o che debbano essere da questa autorizzate o sottoposte all'Assemblea in presenza di un parere contrario del comitato per le operazioni parti correlate o dell'equivalente presidio ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari in tema di operazioni con parti correlate, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato o dell'equivalente presidio, sono deliberate con le maggioranze assembleari previste dal presente statuto, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora i Soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto e la maggioranza dei Soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione.

Le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza del Consiglio di Amministrazione possono essere approvate dal Consiglio di Amministrazione in presenza di un parere contrario del comitato per le operazioni parti correlate o dell'equivalente presidio, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato o dell'equivalente presidio, a condizione che il compimento dell'operazione sia sottoposto all'autorizzazione dell'Assemblea ordinaria della Società che delibera sull'operazione con le maggioranze di legge, fermo restando che, come previsto dalla Procedura, il compimento dell'operazione è impedito qualora i Soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto e la maggioranza dei Soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione.

La Procedura adottata dalla Società può altresì prevedere, ove consentito, che in caso di urgenza le

Luca Proietti

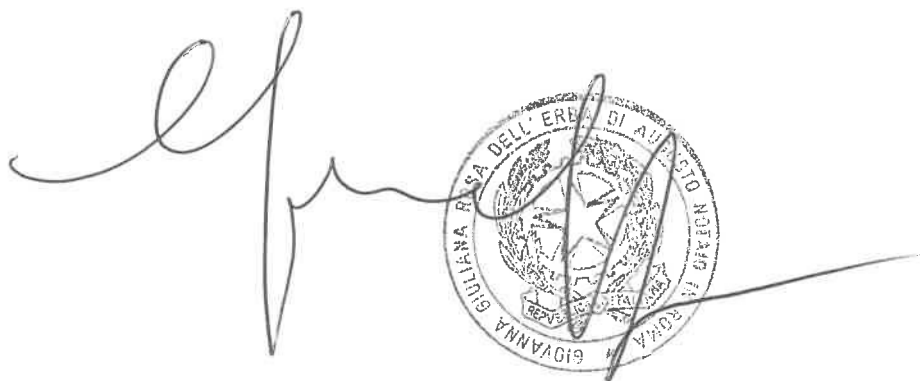


operazioni con parti correlate possano essere concluse, nei termini e alle condizioni previste dalle disposizioni di legge e regolamentari di tempo in tempo vigenti e/o nella Procedura, in deroga alle procedure ordinarie ivi contemplate. Le disposizioni di cui al presente Articolo 37 troveranno applicazione a partire dal momento in cui le azioni della Società siano quotate su EGM e nella misura in cui rimangano quotate su EGM.

Articolo 38 Disposizioni generali

Per quanto non espressamente previsto dal presente statuto si fa riferimento alle disposizioni di legge contenute nel Codice Civile e nelle leggi speciali in materia.

Luca Pescuti



The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'Luca Pescuti'. To the right of the signature is a circular official stamp. The stamp contains the text 'GIANNINA RISA DELL'EREDITA' DI AUGUSTO NI OFFICINA GIOVANNA' around the perimeter. In the center of the stamp is a heraldic emblem featuring a star and other symbols. The signature overlaps the stamp.

Certificazione di conformità di copia digitale a originale analogico
(Art.22, comma 3, d.lgs.7 marzo 2005 n. 82 – art.68-ter L. 16.02.1913 n. 89)

Io sottoscritta Avv. **Giovanna Giuliana Rosa dell'Erba**, Notaio in Roma, con studio in Crescenzo n. 2, iscritta nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia,

CERTIFICO

- che la presente copia autentica è attestata conforme all'originale conservato fra i miei rogiti, composta di più pagine; tutti i fogli dell'originale sono muniti delle prescritte firme;
- che la presente copia viene rilasciata, ai sensi dell'art. 68-ter della Legge n. 89 del 16 febbraio 1913 e del D. Lgs. n. 82 del 7 marzo 2005 modificato dal D. Lgs. n. 235 del 30 dicembre 2010, su supporto informatico e da me sottoscritta mediante apposizione della firma digitale, dotata di certificato numero di serie 76 69, emesso da Consiglio Nazionale del Notariato Qualified Certification Authority avente validità fino al 28 aprile 2028.

Si rilascia per uso consentito dalla legge.

Roma, Via Crescenzo n. 2, 4 dicembre 2025

ATTO REGISTRATO A ROMA2

Il 04/12/2025

Serie/N 1T/44396

File firmato digitalmente Notaio Giovanna Giuliana Rosa dell'Erba