Philogen
innovating targeting

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI IN SEDE ORDINARIA, CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2025 IN UNICA CONVOCAZIONE

Modifica del piano di incentivazione ai sensi art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, denominato "*Piano di Stock Grant 2027-2029*", riservato a dipendenti e consulenti del Gruppo; deliberazioni inerenti e conseguenti

Philogen
innovating targeting

ASSEMBLEA ORDINARIA

Punto n. 5 all'ordine del giorno:

Modifica del piano di incentivazione ai sensi art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029", riservato a dipendenti e consulenti del Gruppo; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente relazione – a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* www.philogen.com (Sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" (www.1info.it) – viene resa ai sensi dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**").

Il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la "**Società**") Vi ha convocato, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di modifica del piano di incentivazione ai sensi art. 114-*bis* del TUF, denominato "*Piano di Stock Grant 2027-2029*", riservato a dipendenti e consulenti del gruppo facente capo alla Società, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024 (il "**Piano**").

Si rammenta che il Piano prevede l'assegnazione gratuita di massime n. 600.000 *units*, che daranno diritto, subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi nel corso di un periodo *performance* triennale, a ricevere gratuitamente azioni della Società. Per dettagli sul Piano, si rinvia al documento informativo – redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, e dello Schema 7 dell'Allegato 3A del medesimo Regolamento – disponibile sul sito *internet* della Società www.philogen.com (Sezione "*Governance/Incentive Plans*").

La principale modifica proposta riguarda le modalità attraverso le quali determinare la disponibilità e l'attribuzione delle azioni al servizio del Piano.

L'attuale struttura del Piano prevede che le massime n. 600.000 azioni a servizio del Piano medesimo derivino da azioni proprie di cui la Società abbia acquisito la titolarità.

Si propone di prevedere che a servizio del Piano possano essere utilizzate, oltre ad azioni proprie di cui la Società abbia acquisito la titolarità, anche azioni della Società rivenienti da un aumento del capitale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2349 del codice civile.

A tal fine, in data 27 marzo 2025, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea straordinaria, convocata per il 29 aprile 2025, la proposta di aumentare il capitale sociale, gratuitamente e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile e dell'art. 5, lett. h), dello statuto sociale, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029, a servizio del Piano, per massimi Euro 84.675,00 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare.

La modifica illustrata si fonda sull'opportunità di fornire alla Società maggiore flessibilità concedendo a quest'ultima un'opzione ulteriore rispetto al solo utilizzo di azioni proprie a servizio del Piano, in particolare nei casi in cui:

- la dotazione di azioni proprie risulti insufficiente o difficilmente reintegrabile; oppure

- si ritenga più opportuno destinare tali azioni ad altre finalità strategiche, in un'ottica di efficienza e interesse sociale.

Il documento informativo relativo al Piano, aggiornato e inclusivo delle modifiche sopra illustrate, nonché di precisazioni e affinamenti, è disponibile presso la sede sociale, sul sito *internet* www.philogen.com (Sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" (www.1info.it).

*****

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"*L'Assemblea di Philogen S.p.A.*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, predisposta ai sensi degli artt. 114-bis e 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, e le proposte ivi contenute,*

- *esaminato il documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come aggiornato e modificato*

delibera

1. *di approvare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la modifica del piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029" avente le caratteristiche indicate nel documento informativo aggiornato e modificato relativo al predetto piano;*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere necessario o opportuno per dare attuazione al "Piano di Stock Grant 2027-2029", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere per definire e approvare le modifiche al regolamento del piano, individuare nominativamente i beneficiari, determinare il numero delle units da assegnare a ciascun beneficiario, gli obiettivi e il periodo di performance, assegnare le units ai beneficiari, verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance per l'attribuzione delle azioni, attribuire e consegnare le azioni (altresì determinando se utilizzare azioni rivenienti da un aumento del capitale a titolo gratuito ovvero azioni proprie nel portafoglio della Società), predisporre e approvare la documentazione connessa all'implementazione del piano, modificare il piano come indicato nel documento informativo, compiere ogni atto, adempimento, formalità, comunicazione che siano necessari o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo;*

3. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al proprio Presidente e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle deliberazioni che precedono, nonché per espletare gli adempimenti legislativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni, con facoltà di introdurvi le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato*".

*****

Philogen
innovating targeting

Siena, 27 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Duccio Neri