Philogen
innovating targeting

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

Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 84.675,00, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n.600.000 nuove Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio 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; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Philogen
innovating targeting

ASSEMBLEA STRAORDINARIA

Punto n. 1 all'ordine del giorno:

Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, in una o più volte, fino a un importo massimo pari a Euro 84.675,00, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 600.000 nuove Azioni Ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio 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; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

la presente relazione viene resa ai sensi dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**") e dell'art. 72 del Regolamento di attuazione del TUF concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**") e nel rispetto di quanto previsto nell'Allegato 3A, schemi 2 e 3, del medesimo Regolamento Emittenti.

Il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la "**Società**") Vi ha convocato, in sede straordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumento gratuito del capitale sociale, in una o più volte, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile (l'"**Aumento di Capitale Gratuito**"), per massimi Euro 84.675, da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante l'emissione di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di incentivazione ai sensi art. 114-*bis* del TUF, denominato "*Piano di Stock Grant 2027-2029*" (il "**Piano**"), con conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale vigente (lo "**Statuto**").

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 5, lettera h), dello Statuto, "*La Società può emettere azioni e/o altri strumenti finanziari a norma dell'articolo 2346 e dell'articolo 2349 Cod. Civ. e nel rispetto delle altre applicabili disposizioni di legge*".

La presente relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società www.philogen.com (Sezione "*Governance/Shareholders' Meetings*") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" (www.1info.it).

*****

1. Motivazioni dell'aumento di capitale

Si rammenta che il Piano, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2024, prevede l'assegnazione – ai beneficiari individuati dal Consiglio di Amministrazione tra i dipendenti e i consulenti del gruppo facente capo alla Società (i "**Beneficiari**") – di massime n. 600.000 "*units*" che danno diritto a ricevere gratuitamente massime n. 600.000 azioni, subordinatamente al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance*, decorsi tre anni dall'assegnazione delle *units* medesime. Per dettagli sul Piano, si rinvia al

documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti e dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti, disponibile presso la sede sociale, sul sito *internet* www.philogen.com (Sezione "*Governance/Incentive Plans*") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" (www.1info.it).

Il Consiglio di Amministrazione, in data 27 marzo 2025, ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti in sede ordinaria, convocata per il 29 aprile 2025, alcune modifiche al Piano, principalmente al fine di contemplare che a servizio del Piano medesimo possano essere utilizzate, a discrezione del Consiglio di Amministrazione, azioni rivenienti da un aumento del capitale a titolo gratuito, oltre che azioni proprie di cui la Società abbia acquisito la titolarità. Il documento informativo relativo al Piano, aggiornato e inclusivo della modifica proposta, 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).

Al fine, dunque, di reperire le azioni da assegnare ai Beneficiari nel caso in cui siano raggiunti gli obiettivi di *performance*, il Consiglio di Amministrazione, nel presupposto dell'approvazione della modifica del Piano in sede ordinaria, intende sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di delibera relativa all'Aumento di Capitale Gratuito.

2. Modalità dell'operazione

Come sopra anticipato, il Piano prevede l'assegnazione gratuita ai Beneficiari di massime n. 600.000 azioni, alle condizioni previste nel Piano medesimo. Più in particolare, il Piano si articola in tre cicli triennali, decorrenti rispettivamente dal 2024 (1° ciclo), 2025 (2° ciclo) e 2026 (3° ciclo), in ciascuno dei quali il Consiglio di Amministrazione potrà decidere di assegnare un certo numero di *units* ai Beneficiari. Subordinatamente alla verifica, da parte del Consiglio di Amministrazione, a conclusione di ciascun ciclo triennale, del raggiungimento degli obiettivi di *performance*, il Consiglio medesimo determinerà il numero di azioni da attribuire gratuitamente ai Beneficiari. Tenuto conto che il Piano prevede tre cicli triennali, l'attribuzione delle azioni avverrà in più soluzioni.

L'Aumento di Capitale Gratuito ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile dovrà avvenire mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili disponibili da destinare a tal fine. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione intende prelevare il relativo ammontare dalla riserva di utili disponibile della Società denominata "*Utili portati a nuovo*", costituita da utili portati a nuovo (quale risultante dal progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2024 che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 27 marzo 2025, deliberando di sottoporlo all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti) per l'importo, quindi, di Euro 84.675,00, corrispondente all'ammontare massimo dell'Aumento di Capitale Gratuito – da denominarsi "*Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029*", e che resterà, dunque, vincolata a servizio dell'Aumento di Capitale Gratuito fino al 31 dicembre 2029 come in appresso precisato.

Si specifica che la predetta riserva denominata "*Utili portati a nuovo*", come risultante dal progetto di bilancio sopra citato, ammonta a Euro 43.026.357,09 e, a seguito del prelievo destinato alla costituzione della "*Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029*", ammonterà a Euro 42.941.682,10.

In tal modo, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di emettere azioni, in più *tranche*, a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito, in base alle modalità di attribuzione delle azioni ai sensi del Piano (in particolare attribuendole ai Beneficiari, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di

Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance*).

Quale termine ultimo entro cui eseguire l'Aumento di Capitale Gratuito, Il Consiglio di Amministrazione Vi propone la data del 31 dicembre 2029, tenuto conto della durata dei cicli triennali del Piano e della tempistica ipotizzata per la verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance*.

Essendo l'Aumento di Capitale Gratuito connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancata attribuzione ai sensi del Piano di tutte le n. 600.000 azioni entro il 31 dicembre 2029, il capitale aumenterà di un importo calcolato in funzione delle sole emissioni di azioni effettuate in dipendenza delle attribuzioni ai sensi del Piano, via via che le stesse emissioni vengano eseguite e per gli importi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione per ogni singola *tranche*.

L'eventuale avanzo della riserva vincolata non utilizzata per l'Aumento di Capitale Gratuito al 31 dicembre 2029 sarà riportata a riserva di utili non più vincolata.

3. Caratteristiche delle azioni di nuova emissione

La Società metterà gratuitamente a disposizione dei Beneficiari – secondo quanto previsto nel Piano – le azioni di nuova emissione, che avranno le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie attualmente in circolazione.

Le azioni oggetto di attribuzione ai Beneficiari avranno godimento regolare e, pertanto, i diritti a esse correlati competono a ciascun Beneficiario a partire dal momento in cui il medesimo diventa titolare delle stesse e le azioni medesime saranno munite delle cedole in corso a detta data.

4. Modifica statutaria conseguente alla delibera proposta

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario integrare l'articolo 5 dello Statuto.

Si segnala che la proposta modifica statutaria in questione non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non ricadendo in nessuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 del codice civile.

Si riporta di seguito il testo vigente dell'articolo 5 dello Statuto a confronto con il testo nella versione che il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare:

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
5) Capitale sociale	**5) Capitale sociale**
a) Il capitale sociale è pari a Euro 5.731.226,64 (cinquemilionisettecentotrentunomiladuecento ventisei virgola sessantaquattro), suddiviso numero 40.611.111(quarantamilioniseicentoundicimilac entoundici) azioni, tutte senza indicazione del valore nominale, delle quali numero 29.242.861	a) Il capitale sociale è pari a Euro 5.731.226,64 (cinquemilionisettecentotrentunomiladuecento ventisei virgola sessantaquattro), suddiviso numero 40.611.111(quarantamilioniseicentoundicimilac entoundici) azioni, tutte senza indicazione del valore nominale, delle quali numero 29.242.861

(ventinovemilioniduecentoquarantaduemilaotto centosessantuno) azioni ordinarie (le "Azioni Ordinarie") numero 11.368.250 (undicimilionitrecentosessantottomiladuecentoc inquanta) azioni speciali di classe B (le "Azioni B"). L'Assemblea straordinaria in data 31 maggio 2021 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma l, cod. civ., di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi Euro 123.794 (centoventitremilasettecentonovantaquattro) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 877.286 (ottocentosettantasettemiladuecentoottantasei) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2024-2026", approvato dall'Assemblea ordinaria in pari data, con utilizzazione fino a concorrenza di Euro 123.794 (centoventitremilasettecentonovantaquattro) della "Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2024-2026".	(ventinovemilioniduecentoquarantaduemilaotto centosessantuno) azioni ordinarie (le "Azioni Ordinarie") numero 11.368.250 (undicimilionitrecentosessantottomiladuecentoc inquanta) azioni speciali di classe B (le "Azioni B"). L'Assemblea straordinaria in data 31 maggio 2021 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma l, cod. civ., di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2026, il capitale sociale, per massimi Euro 123.794 (centoventitremilasettecentonovantaquattro) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 877.286 (ottocentosettantasettemiladuecentoottantasei) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2024-2026", approvato dall'Assemblea ordinaria in pari data, con utilizzazione fino a concorrenza di Euro 123.794 (centoventitremilasettecentonovantaquattro) della "Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2024-2026". **L'Assemblea straordinaria in data 29 aprile 2025 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma l, cod. civ., di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029, il capitale sociale, per massimi Euro 84.675,00 (ottantaquattromilaseicentosettantacinque) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 600.000 (seicentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029", approvato dall'Assemblea ordinaria data 29 aprile 2024 e modificato dall'Assemblea ordinaria in data 29 aprile 2025, con utilizzazione fino a concorrenza di Euro 84.675,00 (ottantaquattromilaseicentosettantacinque) della "Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant**

	2027-2029".
Le Azioni Ordinarie e le Azioni B sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.	Le Azioni Ordinarie e le Azioni B sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.
b) Le Azioni Ordinarie sono indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di statuto e di legge.	**INVARIATO**
c) Le Azioni B, parimenti indivisibili, attribuiscono gli stessi diritti delle Azioni Ordinarie, fatta eccezione esclusivamente per quanto segue: a) ogni Azione B dà diritto a tre voti ai sensi dell'articolo 2351 del codice civile nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società, nell'osservanza degli eventuali limiti di legge; b) si convertono automaticamente in Azioni Ordinarie in ragione di una Azione Ordinaria per ogni Azione B (senza necessità di deliberazione né da parte dell'Assemblea speciale degli azionisti titolari di Azioni B, né da parte dell'Assemblea della Società) in caso di cambio di controllo della Società o di trasferimento di Azioni B a soggetti che non siano già titolari di Azioni B, salvo nel caso in cui il cessionario (ciascuno un "Cessionario Autorizzato") sia: 1. titolare effettivo o uno dei titolari effettivi del cedente; 2. un soggetto che controlli - direttamente o indirettamente - da solo o congiuntamente ad altri soggetti il cedente; 3. un soggetto controllato dal cedente o soggetto a comune controllo con il	**INVARIATO**

cedente; 4. un soggetto controllato da un titolare effettivo o soggetto a comune controllo con il titolare effettivo, fermo restando che, in tale ipotesi, qualora il cessionario perdesse lo status di Cessionario Autorizzato, tutte le Azioni B dallo stesso detenute saranno convertite automaticamente in Azioni Ordinarie, in ragione di una Azione Ordinaria per ogni Azione B; c) possono essere convertite, in tutto o in parte e anche in più tranche, in Azioni Ordinarie a semplice richiesta del titolare delle stesse, da inviarsi al presidente del Consiglio di Amministrazione della Società e in copia al presidente del Collegio Sindacale, in ragione di una azione ordinaria per ogni Azione B. Il verificarsi di un caso di conversione è attestato dal Consiglio di Amministrazione con delibera assunta con le maggioranze di legge. In caso di omissione del Consiglio di Amministrazione, il verificarsi del presupposto della conversione è attestato dal Collegio Sindacale con delibera assunta con il voto favorevole della maggioranza dei presenti. In nessun caso le Azioni Ordinarie potranno essere convertite in Azioni B. Ai fini di quanto precede, (i) "titolare effettivo" indica il soggetto individuato ai sensi dell'articolo 21 del Decreto Legislativo n. 231 del 21 novembre del 2007; (ii) "controllo", "controllare" e simili espressioni indicano (anche con riferimento a persone fisiche) i rapporti contemplati dal primo comma, numeri 1) e 2), e dal secondo comma, dell'articolo 2359 del codice civile e dall'art. 93 del D.Lgs n. 58/1998; (iii) "cambio di controllo" indica il trasferimento a favore di un soggetto diverso da un Cessionario Autorizzato del controllo del soggetto che controlla la Società (iv) "trasferimento" indica unicamente le ipotesi in	

cui, direttamente e/o indirettamente, la proprietà, la titolarità, o comunque il diritto di voto di ciascuna azione sia trasferito, in tutto o in parte, inter vivos, per qualsiasi ragione, a titolo oneroso o gratuito, per successione particolare o universale. Le ipotesi di trasferimento a titolo gratuito inter vivos e mortis causa sono escluse dalla definizione di trasferimento; pertanto, in tale circostanza il cessionario o avente causa sarà qualificato come Cessionario Autorizzato.	
d) La Società può procedere all'emissione di Azioni B limitatamente ai casi di (a) aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2442 del codice civile ovvero mediante nuovi conferimenti senza esclusione o limitazione del diritto d'opzione, in ogni caso in abbinamento ad Azioni Ordinarie ai sensi del successivo articolo 5. f); e (b) fusione o scissione.	**INVARIATO**
e) In caso di aumento di capitale sociale in opzione da effettuare mediante emissione di sole Azioni Ordinarie, il diritto di sottoscrivere le emittende Azioni Ordinarie sarà riconosciuto a tutti i soci in proporzione ed in relazione alle azioni — siano Azioni Ordinarie o Azioni B — da ciascuno degli stessi detenute al momento dell'esecuzione dell'aumento di capitale.	**INVARIATO**
f) In caso di aumento di capitale da attuarsi mediante emissione di Azioni Ordinarie e di Azioni B: (i) la percentuale delle emittende Azioni Ordinarie e Azioni B dovrà essere proporzionale alla percentuale di Azioni Ordinarie e di Azioni B in cui risulterà suddiviso il capitale sociale alla data della relativa delibera; e (ii) le Azioni Ordinarie e le Azioni B di nuova emissione dovranno essere offerte in sottoscrizione al singolo socio in relazione ed in proporzione, rispettivamente, alle Azioni Ordinarie e alle Azioni B dallo stesso detenute al momento della esecuzione dell'aumento di capitale, precisandosi che le Azioni B potranno essere sottoscritte soltanto da soci già titolari di Azioni B.	**INVARIATO**
g) Nel caso in cui la Società partecipi ad una fusione per incorporazione quale incorporanda ovvero ad una fusione propria, i titolari delle	**INVARIATO**

Azioni B avranno diritto di ricevere, nell'ambito del rapporto di cambio, azioni munite delle stesse caratteristiche — quantomeno rispetto al diritto di voto plurimo — delle Azioni B, nei limiti di legge e di compatibilità.	
h) La Società può emettere azioni e/o altri strumenti finanziari a norma dell'articolo 2346 e dell'articolo 2349 Cod. Civ. e nel rispetto delle altre applicabili disposizioni di legge.	**INVARIATO**
i) È attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, cod. civ., la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, fino al 16 dicembre 2025, con esclusione del diritto di opzione: (a) per un numero di Azioni Ordinarie non superiore al 20% del numero di Azioni Ordinarie complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., mediante conferimento di beni in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni, nonché beni conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate; (b) per un numero di Azioni Ordinarie non superiore al 10% del numero di Azioni Ordinarie complessivamente in circolazione alla data di eventuale esercizio della delega, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ., a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.	**INVARIATO**
j) Ai fini dell'esercizio della delega di cui sopra, in entrambi i casi al Consiglio di Amministrazione è conferito ogni potere per fissare, per ogni singola tranche, il numero, il prezzo unitario di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il godimento delle Azioni Ordinarie, nei limiti e secondo le modalità di cui all'art. 2441, commi 4 e 6, cod. civ., restando inteso che il suddetto prezzo di emissione potrà	**INVARIATO**

anche essere inferiore alla preesistente parità contabile, fermi restando i limiti di legge.	

*****

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 dell'art. 125-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 72 del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e secondo gli schemi n. 2 e 3 dell'Allegato 3A del medesimo Regolamento, e le proposte ivi contenute, vista la modifica del Piano denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029" precedentemente approvata,*

delibera

1. *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 di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029", per massimi Euro 84.675,00 da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 600.000 azioni ordinarie Philogen S.p.A., prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, da eseguirsi in più tranche, nei termini e alle condizioni del suddetto piano;*

2. *di costituire una apposita riserva per l'importo di Euro 84.675,00 prelevandola dalla riserva "Utili portati a nuovo" (come risultante dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 approvato in data odierna) e denominandola "Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029" che resterà vincolata a servizio del sopra deliberato aumento gratuito del capitale sociale sino al suo termine finale di sottoscrizione;*

3. *di inserire, nell'art. 5, lett. a), dello statuto sociale, prima dell'ultimo capoverso, come indicato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, la seguente formulazione: "L'Assemblea straordinaria in data 29 aprile 2025 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2349, comma l, cod. civ., di aumentare gratuitamente ed in via scindibile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2029, il capitale sociale, per massimi Euro 84.675,00 (ottantaquattromilaseicentosettantacinque) da imputarsi integralmente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 600.000 (seicentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, a servizio del piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029", approvato dall'Assemblea ordinaria data 29 aprile 2024 e modificato dall'Assemblea ordinaria in data 29 aprile 2025, con utilizzazione fino a concorrenza di Euro 84.675,00 (ottantaquattromilaseicentosettantacinque) della "Riserva utili vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029";*

4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in più tranche, nei termini e alle condizioni previste dal piano di stock grant denominato "Piano di Stock Grant 2027-2029", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 5 del vigente statuto sociale al*

fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale ed il numero delle azioni ordinarie in circolazione, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 del codice civile e il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del codice civile;

5. *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 adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurvi le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione 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 nonché per provvedere al deposito e alla pubblicazione ai sensi di legge, del testo aggiornato dello statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito delle precedenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione".*

*****

Siena, 27 marzo 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Duccio Neri