Nr. 121.005 di Repertorio
Nr. 26.855 di Raccolta

Registrato presso la Agenzia delle Entrate di VICENZA in data 29/09/2022
AL N. 32085
Serie 1T

VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA DI S.P.A.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventidue in questo giorno ventisei del mese di settembre

26 settembre 2022

In Vicenza presso il mio studio in Piazza Matteotti n. 31

Avanti a me dr. GIOVANNI RIZZI, NOTAIO in Vicenza ed iscritto al Collegio Notarile dei distretti riuniti di Vicenza e Bassano del Grappa, è comparso il signor

GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA, nato a Milano il 7 novembre 1957, domiciliato per la carica ricoperta presso la sede sociale.

Il costituito, dell'identità personale del quale io Notaio sono certo, avendone i requisiti di legge, mi dichiara di non volere richiedere la presenza dei testimoni; dopodichè mi dichiara che è stata convocata in questo luogo, per questo giorno ed alle ore quindici in unica convocazione, l'assemblea straordinaria dei soci della **"OFFICINA STELLARE S.P.A."** con sede in Sarcedo (VI) via della Tecnica 87/89, capitale sociale interamente versato di €. 604.575,30 (seicentoquattromilacinquecentosettantacinque virgola trenta) suddiviso in n. 6.045.753 (seimilioniquarantacinquemilasettecentocinquantatrè) azioni, iscritta presso il Registro delle Imprese di Vicenza (nella Sezione Ordinaria e nella Sezione speciale in qualità di PMI Innovativa), numero di iscrizione e codice fiscale: **03546780242** ed iscritta inoltre al REA al n. VI-333887, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Proposta di emissione di n. 524.715 warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" da assegnarsi, a titolo gratuito, in favore di Nettar Group Inc.. Approvazione del Regolamento "Warrant di Satellogic 2022-2025". Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio, prive di valore nominale, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025". Modifiche dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ciò dichiarato, il costituito chiama me Notaio a redigere il verbale

Al che aderendo io Notaio dò atto di quanto segue.

Viene aperta l'assemblea alle ore 15.00 (quindici).

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 23.1 del vigente statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione in carica il qui costituito sig. GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA, il quale, innanzitutto, rammenta quanto segue:

- I -

Che a sensi di legge e di statuto e come anche precisato nell'Avviso di Convocazione, sono legittimati ad intervenire in assemblea gli Azionisti per i quali sia pervenuta alla Società, entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea (ossia il 21 settembre 2022) l'apposita comunicazione rilasciata da un intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, attestante la loro legittimazione, fermo restando che ai sensi dell'art. 83-*sexies* DLgs n. 58/98 ("TUF"), la comunicazione dell'intermediario è effettuata dallo stesso sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea

(ossia il 15 settembre 2022). Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla Società oltre il termine sopra indicato, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della convocazione.

- II –

Che la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno, prevista dalla normativa vigente, è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede della Società e sul sito internet della Società, come indicato nell'Avviso di Convocazione.

- III –

Che le azioni ordinarie della società sono attualmente negoziati presso il mercato "Euronext Growth Milan" (in breve "EGM") (già AIM Italia), sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

- IV –

Che il capitale sociale è pari ad €. 604.575,30 (seicentoquattromilacinquecentosettantacinque virgola trenta) suddiviso in n. 6.045.753 (seimilioniquarantacinquemilasettecentocinquantatrè) azioni ordinarie, azioni emesse senza indicazione del valore nominale nei titoli e nello statuto**,** e che la Società non detiene azioni proprie.

Dopodiché il Presidente, previo accertamento dell'identità e della legittimazione degli intervenuti, sulla scorta delle risultanze del foglio presenze che in originale si allega al presente verbale ***sub "A",*** dichiara quanto segue**:**

- a -

che partecipano alla presente assemblea n. 10 (dieci) soci titolari di n. 4.714.990 (quattromilionisettecentoquattordicimilanovecentonovanta) azioni rappresentanti il 77,988% ca. del capitale sociale, e più precisamente partecipano alla assemblea i seguenti soci:

-- "VIRGILIO HOLDING S.P.A.", titolare di n. 2.270.090 azioni, società qui rappresentata dal sig. GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA, Amministratore delegato e legale rappresentante;

-- "ASTRO ALLIANCE S.R.L.", titolare di n. 1.031.982 azioni, società qui rappresentata dal sig. RUBEO FABIO, Amministratore Unico e legale rappresentante;

-- "MIRAK ENTERPRISE S.R.L.", titolare di n. 1.031.983 azioni, società qui rappresentata dal sig. DAL LAGO GIOVANNI, Amministratore Unico e legale rappresentante;

-- BUCCIOL GINO titolare di n. 205.385 azioni;

-- "STONE S.R.L." titolare di n. 142.000 azioni, società qui rappresentata dal sig. SPEZZAPRIA CARLO, Amministratore Delegato e legale rappresentante;

-- "AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SOCIETA' DI GESTIONE DEL RISPARMIO S.P.A." titolare di n. 8.650 azioni, società qui rappresentata dal sig. ROGNONI STEFANO in forza di delega conferita ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2372 c.c. e di cui all'art. 135-novies D.lgs 58/1998 (TUF)

-- ALGEBRIS UCITS FUNDS titolare di n. 8.250 azioni, società qui rappresentata dal sig. ROGNONI STEFANO in forza di delega conferita ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2372 c.c. e di cui all'art. 135-novies D.lgs 58/1998 (TUF)

-- DAL LAGO GIOVANNI titolare di n. 3.750 azioni;

-- SPEZZAPRIA CARLO titolare di n. 5.200 azioni;

-- ZUR NEDDEN CORINNA KATRIN titolare di n. 7.700 azioni, qui rappresentata

dalla sig.a GIANNI CHIARA in forza di delega conferita ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2372 c.c. e di cui all'art. 135-novies D.lgs 58/1998 (TUF)

- b -

che partecipano alla presente assemblea per il Consiglio di Amministrazione, il Presidente sig. GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA ed i Consiglieri sigg. DAL LAGO GIOVANNI, RUBEO FABIO, SOLINAS ELIAS, BUCCIOL GINO, SPEZZAPRIA CARLO (hanno giustificato la propria assenza i Consiglieri sigg. ZUR NEDDEN CORINNA KATRIN, KARGIEMAN EMILIANO e GRASSO ALESSIO)

- c -

che partecipano alla presente assemblea per il Collegio Sindacale i sigg. PICCOLO dr. GIANLUCA e RUZZENE dr. DOMENICO, Sindaci effettivi (ha giustificato la propria assenza il Presidente sig. CERATO dr. SANDRO)

Ciò dichiarato, il Presidente

constatato

- a -

che la presente assemblea è stata regolarmente convocata nel pieno rispetto delle modalità e dei termini di convocazione prescritti dall'art. 16 del vigente Statuto della Società, e più precisamente mediante pubblicazione dell'Avviso di Convocazione:

- nel sito internet della società a partire dal 10 settembre 2022 e quindi da oltre quindici giorni antecedenti la data fissata per la presente assemblea
- per estratto nel quotidiano "ITALIA OGGI" edizione del 10 settembre 2022, e quindi nei quindici giorni antecedenti la data fissata per la presente assemblea.

- b -

che risulta rispettato il *quorum* costitutivo previsto per le assemblee straordinarie dei soci dall'art. 20 dello Statuto Sociale (*che, richiamando la disposizione dell'art. 2368 c.c., richiede, per la valida costituzione dell'assemblea straordinaria in prima convocazione l'intervento di tanti soci che rappresentino più della metà del capitale sociale).*

- c -

che è stata verificata l'identità degli intervenuti, la regolarità delle comunicazioni pervenute - attestanti la titolarità delle azioni alla c.d. "record date" ai fini dell'intervento in Assemblea - nonché delle deleghe presentate; documenti che il Presidente dichiara acquisiti agli atti della Società.

- d -

che non è prevista alcuna procedura di voto con mezzi telematici o per corrispondenza.

- e -

che, sulla base delle informazioni a disposizione della Società e delle comunicazioni pervenute, gli azionisti che possiedono azioni con diritto di voto rappresentativo di oltre il 5% (cinque per cento) del capitale sociale sono:

(i) "VIRGILIO HOLDING S.P.A.", titolare di n. 2.270.090 azioni della Società rappresentative del 37,55% ca. del capitale sociale della Società (con diritto di voto);

(ii) "ASTRO ALLIANCE S.R.L.", titolare di n. 1.031.982 azioni della Società rappresentative del 17,07% ca. del capitale sociale (con diritto di voto);

(iii) "MIRAK ENTERPRISE S.R.L.", titolare di n. 1.031.983 azioni della Società rappresentative del 17,07% ca. del capitale sociale (con diritto di voto);

Si evidenzia, inoltre, che il sig. BUCCIOL GINO è titolare di n. 205.385 azioni della Società rappresentative del 3,40% ca. del capitale sociale (con diritto di voto).

- f -

che è stato chiesto di voler far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto o l'esistenza di altre situazioni ostative all'esercizio del diritto di voto, ottenendo risposta negativa;

- g -

che risultano espletate le formalità e i depositi della documentazione previsti dalle norme di legge e di regolamento in relazione all'ordine del giorno, ivi inclusi gli adempimenti informativi nei confronti del pubblico e di "Borsa Italiana S.p.A.".

- h -

Che, per quanto a conoscenza della Società, è in vigore un patto parasociale stipulato in data 12 aprile 2022 tra gli azionisti Virgilio Holding S.p.A., Astro Alliance S.r.l., MIRAK Enterprise S.r.l. e Gino Bucciol, titolari complessivamente di una partecipazione al capitale sociale della Società costituita da n. 4.539.440 azioni. Per maggiori informazioni sulle pattuizioni parasociali contenute nel patto si rinvia al comunicato stampa pubblicato sul sito della Società in data 12 aprile 2022.

dichiara

l'assemblea regolarmente costituita in unica convocazione, a norma di legge e di statuto ed apre la discussione illustrando gli argomenti posti all'ordine del giorno.

(A)

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Con riguardo al **primo punto all'ordine del giorno** il Presidente ricorda che viene sottoposta all'assemblea la proposta di emissione di n. 524.715 warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" (i "Warrant") da assegnarsi, a titolo gratuito, in favore di Nettar Group Inc. nonché l'approvazione del relativo Regolamento "Warrant di Satellogic 2022-2025" (il "Regolamento"), che si allega al presente verbale ***sub "B"*** e di cui viene dispensata la lettura.

In particolare, il Presidente ricorda che i Warrant verrebbero assegnati nel contesto dell'accordo di investimento, sottoscritto in data 6 maggio 2022 tra Nettar Group Inc. e la Società congiuntamente agli azionisti Virgilio Holding S.p.A., Astro Alliance S.r.l., MIRAK Enterprise S.r.l. e Gino Bucciol, che disciplina i termini e le condizioni che regolano gli impegni delle parti in relazione all'operazione di investimento di Satellogic Inc. nella Società (l'"Operazione"), e che prevede, *inter alia*, che Nettar Group Inc. abbia il diritto di designare una qualsiasi propria affiliata il cui capitale sia interamente detenuto, direttamente o indirettamente, da Satellogic Inc. (il "Designato") quale acquirente delle Azioni Iniziali (come definite nella relazione del Consiglio di Amministrazione) e sottoscrittore dei Warrant.

Al riguardo, il Presidente riferisce che Nettar Group Inc. ha esercitato tale diritto di designazione con comunicazione del 23 settembre 2022, con cui ha nominato quale Designato la società di diritto spagnolo Satellogic Solutions SL, interamente controllata da Satellogic Inc. e, pertanto, in base agli accordi in essere, i Warrant saranno emessi in favore di tale ultima società.

Le caratteristiche dei Warrant dei quali si propone l'emissione risultano descritte nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione pubblicata sul sito internet della Società e che si allega al presente verbale ***sub "C"*** nonché nel Regolamento. In particolare, i Warrant attribuiscono il diritto di sottoscrivere massime n. 524.715 Azioni di nuova emissione (le "Azioni di Compendio"), nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto.

Chiarisce inoltre che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun periodo di esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la *tranche* nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025 e che il tito-

lare dei Warrant perderà il diritto di esercitare i Warrant, i quali decadranno da ogni diritto, divenendo privi di efficacia, al verificarsi degli eventi puntualmente descritti nel Regolamento stesso.
Il Presidente precisa, poi, che i Warrant non saranno ammessi alla negoziazione su Euronext Growth Milan mentre le massime n. 524.715 Azioni di Compendio che saranno emesse in caso di esercizio dei Warrant avranno le medesime caratteristiche e conferiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione e saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan.
Infine, si ricorda che, considerata l'unitarietà dell'Operazione con le delibere oggetto di approvazione da parte della presente Assemblea, tutte le delibere relative all'operazione sul capitale (e, pertanto la delibera di aumento di capitale di cui al successivo punto all'ordine del giorno) e all'emissione dei Warrant saranno subordinate e avranno decorrenza a partire dalla data in cui l'Operazione si sarà perfezionata.

- II -

Successivamente il Presidente invita l'Assemblea ad approvare il seguente testo di deliberazione:
"L'Assemblea di Officina Stellare S.p.A.,
- udita l'esposizione del Presidente,
- visto il Regolamento "Warrant di Satellogic 2022-2025" allegato al presente verbale ***sub "B"***
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, allegata al presente verbale* ***sub "C"***

d e l i b e r a

- a -

subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, come ampiamente illustrata nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui allegata ***sub "C"*** *e, pertanto, subordinatamente dall'efficacia della cessione delle Azioni Iniziali a Satellogic Solutions SL:*
- di emettere massimi n. 524.715 nuovi warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" ("Warrant") da assegnare gratuitamente a Satellogic Solutions SL;
- di approvare in ogni sua parte il regolamento dei Warrant, denominati "Warrant di Satellogic 2022 – 2025", allegato al presente verbale ***sub "B"****, che contiene la disciplina dei Warrant, in base alla quale:*
(i) i Warrant saranno validi per la sottoscrizione in tre tranche di massime numero 524.715 azioni di compendio dell'apposito aumento di capitale di cui alla successiva deliberazione ("Azioni di Compendio") nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto e, in particolare:
-- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,00;
-- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,70;
-- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 15,40,
fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun periodo di esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio ai prezzi di esercizio previsti per la tranche nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025;
(ii) i Warrant potranno essere trasferiti esclusivamente in favore di affiliati di Net-

tar Group, Inc., per tali intendendosi ogni persona fisica o giuridica controllante, controllata da, sottoposta al comune controllo con, Nettar Group, Inc.;
(iii) i Warrant non saranno ammessi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
(iv) le massime n. 524.715 Azioni di Compendio che saranno emesse in caso di esercizio dei Warrant avranno le medesime caratteristiche e conferiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione e saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan;

- b -

di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per il compimento di tutti gli atti ed i negozi necessari e opportuni per dare esecuzione a tutto quanto qui deliberato e, quindi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di
(i) procedere e dare esecuzione all'emissione dei Warrant e di porre in essere tutte le necessarie attività per procedere all'assegnazione gratuita dei Warrant, ivi inclusa la predisposizione della ulteriore rilevante documentazione funzionale all'emissione dei Warrant;
(ii) definire e apportare, ove opportuno o necessario o richiesto da Borsa Italiana S.p.A. e/o di qualsivoglia Autorità competente, aggiunte, modifiche e soppressioni al Regolamento dei Warrant allegato al presente verbale ***sub "B",*** *provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della deliberazione;*
(iii) richiedere l'ammissione a quotazione su Euronext Growth Milan delle Azioni di Compendio da emettersi a servizio dell'esercizio dei Warrant concordando con le competenti Autorità la tempistica e la documentazione a tal fine opportuna;
(iv) provvedere alle comunicazioni, notifiche e/o informative a terzi e/o a qualsiasi autorità competente, e/o formalità e/o iscrizioni e/o trascrizioni (anche pubblicitarie e/o presso pubblici registri) in conseguenza e/o connessione con le delibere qui assunte".

- III -

Il Collegio Sindacale, a mezzo del Sindaco sig. *PICCOLO dr. GIANLUCA* dichiara che nulla osta a prendere la delibera proposta (e quale sopra riportata sub II) in quanto non contraria alla legge.

- IV -

Dopodiché il Presidente invita i soci partecipanti ad esprimere il voto sul testo di deliberazione proposto e quale sopra riportato:
-- soci partecipanti alla votazione: n. 10 (dieci) soci titolari di n. 4.714.990 azioni rappresentanti il 77,988% ca. del capitale sociale
-- favorevoli: tutti i soci intervenuti titolari di n. 4.714.990 azioni rappresentanti il 77,988% ca. del capitale sociale
-- contrari e astenuti: nessuno
Pertanto il Presidente dichiara **approvato,** a tutti gli effetti di legge dall'Assemblea straordinaria dei soci della "OFFICINA STELLARE S.P.A." il testo di deliberazione proposto e quale sopra testualmente riportato, avendo conseguito il voto favorevole di tanti soci che rappresentano più della metà del capitale sociale così come richiesto dall'art. 20 del vigente Statuto Sociale che rinvia all'art. 2368 c.c.

(B)

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** il Presidente in relazione alla proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzio-

ne ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio ("Azioni di Compendio"), prive di valore nominale, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025" oggetto della precedente deliberazione all'ordine del giorno dell'assemblea, dà lettura del secondo punto della **relazione del Consiglio di Amministrazione** che è stata pubblicata sul sito internet della Società e trovasi allegata al presente verbale ***sub "C"*** precisandosi al riguardo che detta relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per fornire l'illustrazione delle motivazioni della proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione a servizio dell'esercizio dei Warrant da emettere.
In relazione al disposto del suddetto art. 2441, commi 5 e 6, c.c., si dà, pertanto, atto che:
- la proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione è stata illustrata dal Consiglio di Amministrazione con la su richiamata relazione quale trovasi allegata al presente verbale ***sub "C",*** relazione dalla quale risultano le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione nonché i criteri adottati per la determinazione del prezzo di emissione;
- che la relazione dell'organo amministrativo sopra citata è stata comunicata al Collegio Sindacale (il quale ha rinunciato ai termini previsti a suo favore ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c.) per l'espressione del proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione, parere che si allega al presente verbale ***sub "D";***
- che la relazione dell'organo amministrativo sopra citata è stata, inoltre, comunicata, al soggetto incaricato della revisione legale;
- che sia la relazione degli amministratori (qui allegata ***sub "C")*** che il parere del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni (qui allegato ***sub "D"***) sono rimasti depositati presso la sede della società a decorrere dal 10 settembre 2022 e quindi da oltre quindici giorni prima della data fissata per la presente assemblea.
In particolare, il Presidente illustra che il prezzo di emissione delle Azioni di Compendio sarà pari al prezzo di esercizio dei Warrant, i quali possono essere esercitati come segue:
-- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati nel Primo Periodo di Esercizio (come definito nel Regolamento) al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,00;
-- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati nel Secondo Periodo di Esercizio (come definito nel Regolamento) al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,70;
-- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati nel Terzo Periodo di Esercizio (come definito nel Regolamento) al prezzo di esercizio pari ad Euro 15,40,
fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio (come definito nel Regolamento), potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la tranche nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza.

- II -

Successivamente il Presidente invita l'Assemblea ad approvare il seguente testo di deliberazione:
"*L'assemblea degli Azionisti di Officina Stellare S.p.A.,*
- udita l'esposizione del Presidente
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione allegata al pre-

sente verbale ***sub "C"****;*

- preso atto del parere di congruità del prezzo di emissione del Collegio Sindacale espresso ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, allegato al presente verbale ***sub "D"***

d e l i b e r a

- a -

subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, come ampiamente illustrata nella relazione del Consiglio di Amministrazione qui allegata ***sub "C"*** *e, pertanto, subordinatamente dall'efficacia della cessione delle Azioni Iniziali a Satellogic Solutions SL:*

- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva, in una o più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 8.080.611,00, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 Azioni di Compendio, da riservarsi all'esercizio dei "Warrant di Satellogic 2022-2025" (i "Warrant"), senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant, in ragione del rapporto di numero 1 Azione di Compendio ogni numero 1 Warrant posseduti, alle seguenti condizioni:

(i) il prezzo di emissione di ciascuna Azione di Compendio sarà pari a Euro 14,00, per il primo periodo di esercizio (compreso tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 inclusi), al prezzo di esercizio di Euro 14,70 per il secondo periodo di esercizio (compreso tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 inclusi) e al prezzo di esercizio di Euro 15,40 per il terzo periodo di esercizio (compreso tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 inclusi), fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun periodo di esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la tranche nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025;

(ii) il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, viene fissato al 31 dicembre 2025;

(iii) le Azioni di Compendio di nuova emissione avranno godimento regolare e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione;

(iv) l'aumento di capitale sarà liberato contestualmente a ciascuna sottoscrizione e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal Regolamento, salvi gli adempimenti di legge.

- di modificare l'art. 6 dello Statuto vigente della Società, mediante l'aggiunta di un nuovo comma, che reciti: "L'assemblea straordinaria in data 26 settembre 2022 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio, prive di valore nominale, con godimento regolare, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025" entro il termine finale di sottoscrizione del 31 dicembre 2025; detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data"

- b -

di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per il compimento di tutti gli atti ed i negozi necessari e opportuni per dare esecuzione a tutto quanto qui delibera-

to e, quindi, a titolo meramente esemplificativo, il potere di
(i) ricevere le dichiarazioni di esercizio dei Warrant e di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, determinando, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, il numero effettivo delle Azioni di Compendio da emettere;
(ii) determinare quanta parte del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio allocare a capitale e quanta a sovraprezzo;
(iii) sottoscrivere e apportare ogni opportuna modifica/integrazione ai documenti connessi o comunque collegati alla finalizzazione del processo per l'emissione e l'ammissione su Euronext Growth Milan delle Azioni di Compendio, ivi incluso effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal Codice Civile, dalle leggi e dai regolamenti vigenti tempo per tempo;
(iv) provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, dello statuto portante le modificazioni sopra deliberate e/o quelle modifiche od integrazioni che fossero eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o per l'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, da parte di Borsa Italiana S.p.A. e/o di qualsivoglia Autorità competente, con facoltà altresì di provvedere al deposito di detto nuovo statuto presso il Registro delle Imprese, una volta che esso avrà assunto efficacia, ultimando il testo medesimo con i dati allo stato non noti, nonché fare quant'altro necessario od opportuno per la completa e corretta esecuzione delle deliberazioni, ivi compresa la soppressione delle clausole transitorie introdotte nello statuto sociale una volta divenute superflue".

- III -

Il Collegio Sindacale, a mezzo del Sindaco sig. *PICCOLO dr. GIANLUCA* dichiara che nulla osta a prendere la delibera proposta (e quale sopra riportata sub II) in quanto non contraria alla legge.

- IV -

Dopodiché il Presidente invita i soci partecipanti ad esprimere il voto sul testo di deliberazione proposto e quale sopra riportato:
-- soci partecipanti alla votazione: n. 10 (dieci) soci titolari di n. 4.714.990 azioni rappresentanti il 77,988% ca. del capitale sociale
-- favorevoli: tutti i soci intervenuti titolari di n. 4.714.990 azioni rappresentanti il 77,988% ca. del capitale sociale
-- contrari e astenuti: nessuno
Pertanto, il Presidente dichiara **approvato,** a tutti gli effetti di legge dall'Assemblea straordinaria dei soci della "OFFICINA STELLARE S.P.A." il testo di deliberazione proposto e quale sopra testualmente riportato, avendo conseguito il voto favorevole di tanti soci che rappresentano più della metà del capitale sociale così come richiesto dall'art. 20 del vigente Statuto Sociale che rinvia all'art. 2368 c.c.
Il testo dello statuto sociale, come sopra modificato, viene allegato al presente verbale ***sub "E".***

(C)

CHIUSURA DELL'ASSEMBLEA

Null'altro essendovi da deliberare la seduta viene tolta e l'assemblea viene chiusa essendo le ore 15.55 (quindici e minuti cinquantacinque)

(D)

DISPOSIZIONI FINALI

Spese del presente atto, inerenti e conseguenti a carico della società, alla quale è stato comunicato il preventivo di massima, con le modalità e nei termini di cui all'art. 9, c. 4, legge 24 gennaio 2012 n. 1 e s.m.i.

Il costituito mi ha espressamente dispensato dalla lettura degli allegati.
Il presente atto redatto a mia cura e da me Notaio letto al costituito, sottoscritto alle ore 15.55 (quindici e minuti cinquantacinque) è stato scritto in parte da me e in parte da persona fida da me diretta su nove facciate e sin qui della decima facciata di tre fogli.
F.to GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA
F.to GIOVANNI RIZZI NOTAIO (L.S.)

FOGLIO PRESENZE

Società: OFFICINA STELLARE S.P.A.

Assemblea del 26 settembre 2022

SOCI			INTERVENTO				p. 1 Odg			p. 2 Odg		
generalità	rappresentato da	azioni	in presenza	video-conf.	assente	sottoscrizione socio "in presenza"	favorevole	contrario	astenuto	favorevole	contrario	astenuto
VIRGILIO HOLDING S.P.A.	Gianni Riccardo Angelo Maria	2270090	X									
ASTRO ALLIANCE S.R.L.	Rubeo Fabio	1031982	X									
MIRAK ENTERPRISE S.R.L.	Dal Lago Giovanni	1031983	X									
BUCCIOL GINO		205385	X									
STONE S.R.L.	Spezzapria Carlo	142000	X									
AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR SPA	Rognoni Stefano	8650	X									
ALGEBRIS UCITIS FUNDS	Rognoni Stefano	8250	X									
DAL LAGO GIOVANNI		3750	X									
SPEZZAPRIA CARLO		5200	X									
ZUR NEDDEN CORINNA KATRIN	Gianni Chiara	7700	X									
		4714990										

ORGANI SOCIALI		INTERVENTO			
generalità	qualifica	in presenza	video-conf.	assente	sottoscrizione "in presenza"
GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA	Presidente Consiglio di Amministrazione	X			
DAL LAGO GIOVANNI	Consigliere	X			
RUBEO FABIO	Consigliere	X			
SOLINAS ELIAS	Consigliere	X			
BUCCIOL GINO	Consigliere	X			
SPEZZAPRIA CARLO	Consigliere	X			
ZUR NEDDEN CORINNA KATRIN	Consigliere			X	
KARGIEMAN EMILIANO	Consigliere			X	
GRASSO ALESSIO	Consigliere			X	
CERATO SANDRO	Presidente Collegio Sindacale			X	
PICCOLO GIANLUCA	Sindaco effettivo	X			
RUZZENE DOMENICO	Sindaco effettivo	X			

Gianni Riccardo Angelo Maria

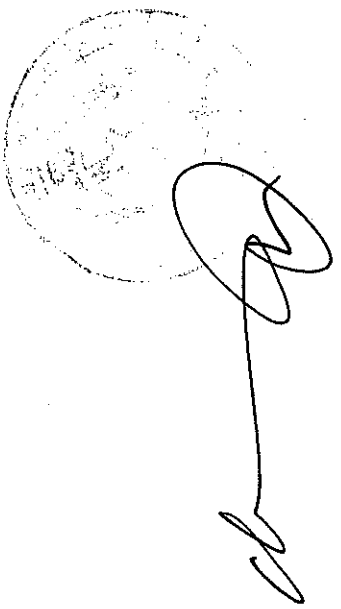
ALLEGATO A
N° 12005 Rep.
N° 26855 Racc.

Allegato "B" al n. 121005 di rep. e al n.26855 di racc.

Regolamento dei Warrant di "Satellogic" 2022-2025

Indice

1. Definizioni	3
2. Emissione dei Warrant	5
3. Diritti dei titolari di Warrant	5
4. Modalità e termini di esercizio dei Warrant	6
5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant	7
6. Diritti del Titolare in caso di operazioni sul capitale	8
7. Esercizio dei Warrant anticipatamente	8
8. Trasferimento dei Warrant	9
9. Ammissione alle negoziazioni	9
10. Regime fiscale	9
11. Comunicazioni	9
12. Varie	9



Gian Nicola Angela Maria

1. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento i termini indicati qui di seguito hanno il seguente significato:

Accordo di Investimento	significa il contratto di investimento sottoscritto in data 6 maggio 2022 tra la Società, Virgilio Holding S.p.A., Astro Alliance S.r.l., MIRAK Enterprise S.r.l., Gino Bucciol e Nettar Group, Inc.
Affiliato dell'Investitore	significa ogni persona fisica o giuridica controllante, controllata da, sottoposta al comune controllo con, l'Investitore, dove il termine "controllo" ha il significato di cui all'articolo 2359, comma 1 del codice civile.
Assemblea	significa l'assemblea dei soci dell'Emittente.
Azioni di Compendio	indica le massime n. 524.715 Ordinarie aventi le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, la cui emissione è stata deliberata dell'assemblea dei soci dell'Emittente in data 26 settembre 2022, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.
Azioni Ordinarie	indica le azioni ordinarie della Società, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, liberamente trasferibili
Borsa Italiana	significa Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Consiglio di Amministrazione	significa il consiglio di amministrazione dell'Emittente.
Contratto di Fornitura	significa il contratto quadro di fornitura sottoscritto in data 17 gennaio 2022, tra la Società e Urugus S.A., una società facente parte del Gruppo dell'Investitore, volto a regolare i termini e le condizioni in base ai quali il Gruppo dell'Investitore acquisterà dalla Società e la Società venderà o fornirà al Gruppo dell'Investitore alcuni prodotti e servizi accessori.
Dividendi Straordinari	Significa la distribuzione di dividendi in denaro o in natura che la Società qualifica addizionali rispetto ai dividendi derivanti dalla distribuzione dei normali risultati di esercizio oppure rispetto alla normale politica dei dividendi.
Euronext Growth Milan	significa il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Euronext Securities Milan	significa Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Euronext Securities Milan nell'attività qui prevista.
Giorno di Borsa Aperta	significa un giorno di mercato aperto secondo il calendario delle negoziazioni di Borsa Italiana

Gruppo dell'Investitore	significa il gruppo di società di cui è parte l'Investitore.
Intermediario	significa un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata di Euronext Securities Milan.
Investitore	significa Nettar Group, Inc. il cui nome commerciale è "Satellogic", società organizzata ed esistente ai sensi del diritto delle Isole Vergini britanniche, con sede legale a Kingston Chambers, P.O. Box 173, Road Town, Tortola, Isole Vergini Britanniche.
Officina Stellare o **Società** o **Emittente**	Officina Stellare S.p.A., con sede legale in Via della Tecnica 87/89, 36030 Sarcedo (VI), REA n. VI – 333887, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Vicenza n. 03546780242, iscritta nell'apposita sezione del Registro delle Imprese dedicata alle PMI innovative.
Periodi di Esercizio	significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio, e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio, il Secondo Periodo di Esercizio e il Terzo Periodo di Esercizio.
Prezzi di Esercizio	significa, complessivamente, il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio.
Prezzo del Primo Periodo di Esercizio	significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Primo Periodo di Esercizio, pari ad Euro 14,00 (quattordici/00).
Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio	significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, pari al Prezzo del Primo Periodo di Esercizio maggiorato di un 5%, ossia pari Euro 14,70 (quattordici virgola settanta).
Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio	significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio sottoscritta nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, pari al Prezzo del Primo Periodo di Esercizio maggiorato di un 10%, ossia pari a Euro 15,40 (quindici virgola quaranta).
Primo Periodo di Esercizio	significa il periodo ricompreso tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi.
Prima Tranche	significa i massimi n. 196.768 Warrant, validi per sottoscrivere, nel corso del Primo Periodo di Esercizio, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto al Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, senza pregiudizio per quanto previsto al successivo paragrafo 4.7.
Regolamento	significa il presente Regolamento.
Seconda Tranche	significa i massimi n. 196.768 Warrant, validi per sottoscrivere, nel corso del Secondo Periodo di Esercizio, n. 1 Azione di Compendio

	per ogni n. 1 Warrant posseduto al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio, senza pregiudizio per quanto previsto al successivo paragrafo 4.7.
Secondo Periodo di Esercizio	significa il periodo ricompreso tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi.
Terza Tranche	significa i massimi n. 131.179 Warrant, validi per sottoscrivere, nel corso del Terzo Periodo di Esercizio, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio.
Terzo Periodo di Esercizio	significa il periodo ricompreso tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi.
Titolare	significa ogni soggetto che deterrà i Warrant.
Warrant	significa i massimi n. 524.715 warrant, validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.

2. Emissione dei Warrant

2.1. I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente del 26 settembre 2022, che ha disposto, *inter alia*:

- l'emissione di massimi n. 524.715 Warrant, da attribuire gratuitamente al Titolare, validi per sottoscrivere complessivamente massime n. 524.715 Azioni di Compendio ai termini e alle modalità di cui al presente Regolamento,
- l'aumento di capitale in via scindibile per un importo di massimi Euro 8.080.611 (otto milioni ottantamila seicento undici), comprensivo di sovraprezzo, a servizio dei Warrant mediante emissione, anche in più tranche, di massime n. 524.715 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno) Warrant posseduto, alle condizioni previste dal presente Regolamento.

2.2 I Warrant sono nominativi e sono rappresentati da certificati cartacei. Alla data di adozione del presente Regolamento, i Warrant sono rappresentati da n. 1 certificato già rilasciato al Titolare.

3. Diritti dei titolari di Warrant

3.1. Il Titolare dei Warrant emessi in esecuzione alla sopra richiamata delibera assembleare avrà diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio.

3.2. Salvo quanto previsto all'Articolo 5, il Titolare dei Warrant potrà richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi giorno lavorativo bancario nel corso del Primo Periodo di Esercizio, del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio, in ragione di n. 1 nuova Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio relativamente alla Prima Tranche, alla Seconda Tranche e alla Terza Tranche, rispettivamente al Prezzo del Primo Periodo Esercizio, al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio.

4. Modalità e termini di esercizio dei Warrant

4.1. Il Titolare dei Warrant ha la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 Azione

di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto, secondo le modalità di seguito illustrate:

Tranche	Periodo di esercizio	Prezzo di Esercizio
Prima *Tranche*	1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi	Euro 14,00
Seconda *Tranche*	1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi	Euro 14,70
Terza *Tranche*	1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi	Euro 15,40

4.2 L'esercizio dei Warrant potrà avvenire, in tutto o in parte, in una o più *tranche* e dovrà essere comunicato per iscritto alla Società, all'attenzione di Giovanni Dal Lago, mediante apposita comunicazione di esercizio da inviarsi tramite posta elettronica certificata all'indirizzo officinastellare@legalmail.it o mediante raccomandata con ricevuta di ritorno (o altro sistema di trasmissione postale registrato) all'indirizzo Via della Tecnica 87/89, 36030 Sarcedo (VI).

4.3 All'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il Titolare dei Warrant: (i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant non sono state registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America; e (ii) dichiarerà di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulations S". Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai portatori di Warrant che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

4.4 Il Prezzo del Primo Periodo di Esercizio, il Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e/o il Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti. Il pagamento del Prezzo di Esercizio dovrà essere effettuato dal titolare mediante bonifico bancario di fondi immediatamente disponibili al conto corrente dell'Emittente identificato con l'IBAN IT40K0306960796100000002611 BANCA INTESA SANPAOLO SPA - SWIFT CODE: BCITITMM, o altro che l'Emittente potrà comunicare ai titolari dei Warrant in seguito.

4.5 Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant saranno rese disponibili dalla Società, per il tramite di Euronext Securities Milan, entro il quindicesimo giorno del mese successivo a quello di presentazione della richiesta di sottoscrizione e avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate su Euronext Growth Milan o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

4.6 Il diritto di sottoscrizione dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta di sottoscrizione entro il 31 dicembre 2025 (il "**Termine Ultimo per l'Esercizio**"). Pertanto, a partire dal giorno successivo al Termine Ultimo per l'Esercizio, i Warrant per i quali non sia stata presentata una richiesta di sottoscrizione diverranno definitivamente privi di validità e efficacia, e ogni relativo diritto si intenderà automaticamente prescritto.

4.7 Resta inteso che, qualora il Titolare dei Warrant non richieda di sottoscrivere le Azioni di Compendio entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, essi perderanno il relativo diritto per quel determinato Periodo di Esercizio, fatta salva nuovamente la facoltà di esercitare i Warrant in ognuno dei successivi Periodi di Esercizio, ossia:

- i Warrant della Prima Tranche non esercitati nel Primo Periodo di Esercizio potranno essere esercitati anche nel Secondo Periodo di Esercizio a condizione che in tal caso il Prezzo di Esercizio sarà pari al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio;
- i Warrant della Prima Tranche non esercitati nel Primo Periodo di Esercizio potranno essere esercitati anche nel Terzo Periodo di Esercizio, a condizione che in tal caso il Prezzo di Esercizio

sarà pari al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio;

- i Warrant della Seconda Tranche non esercitati nel Secondo Periodo di Esercizio potranno essere esercitati anche nel Terzo Periodo di Esercizio, a condizione che in tal caso il Prezzo di Esercizio sarà pari al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio.

4.8 Inoltre, il Titolare dei Warrant perderà il diritto di esercitare i Warrant, i quali decadranno da ogni diritto, divenendo privi di efficacia, al verificarsi di anche solo uno dei seguenti eventi:

- l'esercizio del diritto di recesso *ad nutum* dal Contratto di Fornitura da parte di Urugus S.A. (o i suoi aventi causa) secondo i termini ivi previsti;
- la risoluzione del Contratto di Fornitura a causa di un inadempimento materiale da parte del Gruppo dell'Investitore che non sia sanato entro il termine ragionevole concesso dalla Società in conformità con quanto previsto dal Contratto di Fornitura;
- in caso di modifica societaria o contrattuale o commerciale relativa all'Investitore o al Gruppo dell'Investitore, per effetto diretto della quale (i) la Società possa diventare oggetto o destinataria di eventuali sanzioni sostanziali e/o (ii) la conduzione ordinaria dell'attività da parte della Società possa subire limitazioni sostanziali.

5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant

5.1. L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di convocare l'Assemblea, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno successivo (escluso) a quello in cui abbia avuto luogo l'Assemblea, anche in convocazione successiva alla prima.

5.2. Nel caso in cui il Consiglio di Amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il Consiglio di Amministrazione abbia assunto tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'Assemblea. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del Consiglio di Amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.

5.3. Le richieste di esercizio presentate durante la sospensione del Periodo di Esercizio sono valide ed assumeranno effetto dal primo giorno successivo alla sospensione del Periodo di Esercizio.

5.4. Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari che non soddisfino le condizioni sopra indicate.

6. Diritti del Titolare in caso di operazioni sul capitale

6.1. Qualora la Società dia esecuzione, entro il Termine Ultimo per l'Esercizio al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno modificati di conseguenza (in riduzione o in aumento a seconda del caso) il numero delle Azioni di Compendio sottoscrivibili per ciascun Warrant e i Prezzi di Esercizio applicando il rapporto in base al quale sarà effettuato il raggruppamento o il frazionamento delle Azioni Ordinarie.

6.2. Gli adeguamenti che precedono verranno proposti in deliberazione all'organo competente, unitamente all'operazione sul capitale che determina l'adeguamento stesso, per quanto necessario.

6.3. Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto nel presente Regolamento, all'atto dell'esercizio del Warrant spettasse un numero non intero di azioni, il Titolare avrà diritto di sottoscrivere Azioni di

Compendio fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

7. Esercizio dei Warrant anticipatamente

Fermo quanto previsto ai precedenti articoli 3, 4 e 6, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui al precedente articolo 5, al Titolare sarà altresì riconosciuta la facoltà di esercitare, anticipatamente rispetto ai relativi Periodi di Esercizio, ciascuno dei Warrant della Seconda Tranche e della Terza Tranche, rispettivamente al Prezzo del Secondo Periodo di Esercizio e al Prezzo del Terzo Periodo di Esercizio, nei seguenti casi:

(i) qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con warrant. In tale ipotesi, al Titolare sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco dell'eventuale diritto di opzione;

(ii) qualora la Società deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili. In tale ipotesi, al Titolare sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di convocazione dell'assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;

(iii) qualora la Società deliberi una operazione di fusione o scissione. In tale ipotesi, al Titolare sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di convocazione dell'assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;

(iv) qualora, ai sensi dello statuto, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni Ordinarie. In tale ipotesi, al Titolare sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio;

(v) qualora il consiglio di amministrazione della Società deliberi di proporre la distribuzione di Dividendi Straordinari. In tale ipotesi, al Titolare sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo;

(vi) qualora la Società dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale, mediante assegnazione di nuove azioni. In tale ipotesi, al Titolare sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

8. Trasferimento dei Warrant

Fatta eccezione per ogni eventuale trasferimento di Warrant in favore di Affiliati dell'Investitore, che sarà in ogni caso consentito ai sensi del presente Regolamento, i Warrant non potranno essere trasferiti da parte del Titolare o degli Affiliati del Titolare fino al Termine Ultimo di Esercizio. Un trasferimento effettuato in violazione del presente Regolamento deve intendersi nullo e privo di ogni effetto.

9. Ammissione alle negoziazioni

I Warrant non sono e non saranno ammessi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, né sarà richiesta per gli stessi l'ammissione ad un altro mercato. Resta espressamente inteso, a meri fini di chiarezza, che le Azioni di Compendio, al pari delle Azioni Ordinarie, saranno negoziate su Euronext Growth Milan.

10. Regime fiscale

L'assegnazione, l'acquisto, la detenzione e l'esercizio dei Warrant da parte del Titolare sono soggetti al regime fiscale di volta in volta vigente e applicabile al Titolare.

11. Comunicazioni

Qualsiasi comunicazione concernente il presente Regolamento dovrà essere effettuata mediante apposita comunicazione da inviarsi tramite posta elettronica o mediante raccomandata con ricevuta di ritorno (o altro sistema di trasmissione postale registrato) e indirizzata come segue:

- Se alla Società

  Officina Stellare S.p.A.

  Via della Tecnica 87/89,

  36030 Sarcedo (VI)

  Pec: officinastellare@legalmail.it

- Se al Titolare:

  Nettar Group, Inc.

  Kingston Chambers, P.O. Box 173, Road Town

  Tortola

  British Virgin Islands

  Email: ceo@satellogic.com; gc@satellogic.com

12. Varie

12.1 Il presente Regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate per iscritto dalla Società e dal Titolare.

12.2 Senza necessità di preventivo assenso da parte del Titolare ai sensi del capoverso precedente, l'Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche necessarie al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

12.3 Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

12.4 Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

12.5 Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Milano, con espressa esclusione di qualsivoglia foro alternativo.

Officina Stellare S.p.A.
Sede Sociale – Via Della Tecnica, 87/89
36030 Sarcedo (VI) – ITALY
C.F. e P.IVA n. 03546780242

ALLEGATO C
N° 121005 Rep.
N° 26855 Racc.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEL 26 SETTEMBRE 2022

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo https://www.officinastellare.com/ alla sezione https://www.officinastellare.com/investors/info-per-azionisti/, una relazione sulle proposte che il Consiglio di Amministrazione di Officina Stellare S.p.A. ("**Officina Stellare**" o la "**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea degli Azionisti convocata presso lo Studio Notarile Rizzi Trentin, sito in Vicenza, piazza Matteotti n. 18, per il giorno **26 settembre 2022**, alle ore 15:00 in unica convocazione.

PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Proposta di emissione di n. 524.715 warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" da assegnarsi, a titolo gratuito, in favore di Nettar Group Inc.. Approvazione del Regolamento "Warrant di Satellogic 2022-2025". Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per deliberare in merito all'emissione di n. 524.715 warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" (i "**Warrant**") che danno diritto di sottoscrivere in tre *tranche* massime n. 524.715 Azioni di nuova emissione (le "**Azioni di Compendio**") in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto.

I Warrant saranno assegnati, a titolo gratuito e ai termini e condizioni di seguito specificati, in favore di Nettar Group, Inc. ("**Nettar**"), interamente controllata da Satellogic Inc. ("**Satellogic**"), una società geospaziale e leader nella raccolta di dati per l'osservazione della Terra con risoluzione inferiore al metro, nel contesto dell'accordo di investimento (l'"**Accordo di Investimento**"), sottoscritto in data 6 maggio 2022 tra Nettar e Officina Stellare congiuntamente agli azionisti Virgilio Holding S.p.A., Astro Alliance S.r.l., MIRAK Enterprise S.r.l. e Gino Bucciol (gli "**Azionisti Rilevanti**"), il quale disciplina i termini e le condizioni che regolano gli impegni delle parti in relazione all'operazione di investimento di Satellogic nella Società (l'"**Operazione**") e che prevede, *inter alia*:

(i) l'acquisto da parte di Nettar di n. 283.725 azioni detenute da alcuni degli Azionisti Rilevanti a fronte di un corrispettivo complessivo pari ad Euro 3.767.868, corrispondente a Euro 13,28 per Azione (le "**Azioni Iniziali**");

(ii) l'emissione da parte della Società e l'assegnazione a Nettar, con efficacia dalla Data del Closing (come di seguito definita), di n. 524.715 Warrant, non ammessi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, che conferiscono a Nettar il diritto di sottoscrivere in tre tranche massime n. 524.715 Azioni di Compendio, in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto, le quali saranno ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan.

L'Accordo di Investimento prevede, infine, che Nettar abbia il diritto di designare – entro 5 giorni lavorativi precedenti alla data di cessione delle Azioni Iniziali (il "**Closing**") - una qualsiasi propria affiliata il cui capitale sia interamente detenuto, direttamente o indirettamente, da Satellogic (il "**Designato**") quale acquirente finale delle Azioni Iniziali e sottoscrittore dei Warrant. Pertanto, qualora Nettar eserciti tale suo diritto ai sensi dell'Accordo di Investimento, i Warrant saranno assegnati al Designato.

In particolare, si precisa che, considerata l'unitarietà dell'Operazione con le delibere oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea, tutte le delibere relative all'operazione sul capitale (e, pertanto la delibera di Aumento di Capitale di cui al successivo punto all'ordine del giorno) e all'emissione dei Warrant saranno subordinate e avranno decorrenza a partire dalla data del Closing. A tal riguardo, per completezza, si segnala che, ai sensi dell'Accordo di Investimento, si è già perfezionata in data 22 luglio 2022 la condizione sospensiva relativa all'ottenimento dell'autorizzazione c.d. "Golden Power".

L'emissione dei Warrant ha le finalità di rafforzare ulteriormente l'alleanza strategica tra la Società e il gruppo Satellogic perseguita con l'Accordo di Investimento, anche in ragione della sottoscrizione in data 17 gennaio 2022 (come comunicato al mercato in data 18 gennaio 2022) tra la Società e Urugus S.A., una società facente parte del gruppo Satellogic (il "**Gruppo dell'Investitore**"), di un contratto quadro volto a regolare la fornitura da parte della Società di beni e servizi (il "**Contratto di Fornitura**"), ivi inclusa la fornitura di telescopi spaziali destinati alla ripresa ad alta risoluzione della superfice terrestre dall'orbita bassa e comprende anche lo sviluppo in parallelo di un nuovo modello di telescopio con prestazioni evolute.

Ciascun Warrant attribuisce il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto, secondo le modalità di seguito illustrate:

- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,00;
- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,70;
- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 15,40,

fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun periodo di esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la *tranche* nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025.

Inoltre, il titolare dei Warrant perderà il diritto di esercitare i Warrant, i quali decadranno da ogni diritto, divenendo privi di efficacia, al verificarsi di anche solo uno dei seguenti eventi:

- l'esercizio del diritto di recesso *ad nutum* da parte di Urugus S.A. (o i suoi aventi causa) dal Contratto di Fornitura secondo i termini ivi previsti;
- la risoluzione del Contratto di Fornitura a causa di un inadempimento materiale da parte del Gruppo dell'Investitore che non sia sanato entro il termine ragionevole concesso dalla Società in conformità con quanto previsto dal Contratto di Fornitura;
- in caso di modifica societaria o contrattuale o commerciale relativa all'Investitore o al Gruppo dell'Investitore, per effetto della quale (i) la Società possa diventare oggetto o destinataria di eventuali sanzioni sostanziali e/o (ii) la conduzione dell'attività come ordinariamente condotta da parte della Società possa subire limitazioni sostanziali.

I Warrant, che non saranno ammessi alla negoziazione su Euronext Growth Milan, potranno essere trasferiti esclusivamente in favore di affiliati di Nettar, per tali intendendosi ogni persona fisica o giuridica controllante, controllata da, sottoposta al comune controllo con, Nettar, dove il termine "controllo" ha il significato di cui all'articolo

2359, comma 1 del codice civile.

Si precisa, infine, che le massime n. 524.715 Azioni di Compendio che saranno emesse in caso di esercizio dei Warrant avranno le medesime caratteristiche e conferiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione e saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan.

Per maggiori informazioni sulle caratteristiche dei Nuovi Warrant si rimanda allo schema di regolamento "Warrant di Satellogic 2022-2025" ("**Regolamento**"), che si allega alla presente relazione sub lett. "A".

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea di Officina Stellare S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente, e*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1) *subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, come ampiamente illustrato in narrativa, e, pertanto, subordinatamente dall'efficacia della cessione delle Azioni Iniziali a Nettar ovvero al Designato:*
   - *di emettere massimi n. 524.715 nuovi warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" ("**Warrant**") da assegnare gratuitamente a Nettar Group, Inc. o al Designato;*
   - *di approvare in ogni sua parte lo schema del regolamento dei Warrant, denominati "Warrant di Satellogic 2022 – 2025", allegato al verbale assembleare, che contiene la disciplina dei Warrant, in base alla quale:*
     (i) *i Warrant saranno validi per la sottoscrizione in tre tranche di massime numero 524.715 azioni di compendio dell'apposito aumento di capitale di cui alla successiva deliberazione ("**Azioni di Compendio**") nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto e, in particolare:*
        a) *massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,00;*
        b) *massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,70;*
        c) *massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi al prezzo di esercizio pari ad Euro 15,40,*

     fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun periodo di esercizio potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio ai prezzi di esercizio previsti per la tranche nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025;

     (ii) *i Warrant potranno essere trasferiti esclusivamente in favore di affiliati di Nettar Group, Inc., per tali intendendosi ogni persona fisica o giuridica controllante, controllata da, sottoposta al comune controllo con, Nettar Group, Inc.;*

     (iii) *i Warrant non saranno ammessi alle negoziazioni sul Euronext Growth Milan, sistema multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.;*

     (iv) *le massime n. 524.715 Azioni di Compendio che saranno emesse in caso di esercizio dei Warrant avranno le medesime caratteristiche e conferiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie in circolazione al momento dell'emissione e saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan;*

2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per il compimento di tutti gli atti ed i negozi necessari e opportuni per dare esecuzione a tutto quanto qui deliberato e, quindi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di (i) procedere e dare esecuzione all'emissione dei Warrant e di porre in essere tutte le necessarie attività per procedere all'assegnazione gratuita dei Warrant, ivi inclusa la predisposizione della ulteriore rilevante documentazione funzionale all'emissione dei Warrant; (ii) definire e apportare, ove opportuno o necessario o richiesto da Borsa Italiana S.p.A. e/o di qualsivoglia Autorità competente, aggiunte, modifiche e soppressioni al Regolamento dei Warrant allegato sub lettera "A", provvedendo in genere a tutto quanto sia richiesto per la completa attuazione della deliberazione; (iii) richiedere l'ammissione a quotazione su Euronext Growth Milan delle Azioni di Compendio da emettersi a servizio dell'esercizio dei Warrant concordando con le competenti Autorità la tempistica e la documentazione a tal fine opportuna e (iv) provvedere alle comunicazioni, notifiche e/o informative a terzi e/o a qualsiasi autorità competente, e/o formalità e/o iscrizioni e/o trascrizioni (anche pubblicitarie e/o presso pubblici registri) in conseguenza e/o connessione con le delibere qui assunte".*

SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

Aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio, prive di valore nominale, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025". Modifiche dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al secondo punto all'ordine del giorno, siete convocati in assemblea per deliberare, *inter alia*, l'approvazione della proposta di aumento del capitale sociale a servizio dell'esercizio dei warrant denominati "Warrant di Satellogic 2022-2025" (rispettivamente, l'"**Aumento di Capitale**" e i "**Warrant**"), la cui emissione è oggetto della precedente deliberazione all'ordine del giorno dell'assemblea.

La presente Relazione Illustrativa è, quindi, redatta ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per fornire l'illustrazione delle motivazioni della proposta di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione a servizio dell'esercizio dei Warrant di cui al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea e per presentare le relative proposte di delibera che siete chiamati ad adottare (la "**Relazione Illustrativa**" o "**Relazione**").

1) **Le motivazioni e la destinazione dell'aumento del capitale in rapporto anche all'andamento gestionale della società**

Come già precisato, l'emissione dei n. 524.715 Warrant, di cui alla precedente deliberazione, e la proposta di aumentare il capitale sociale per consentire l'esercizio dei suddetti Warrant si inseriscono nel più ampio contesto della complessiva operazione volta al consolidamento dell'alleanza strategica tra la Società e il gruppo Satellogic, attivo nel settore geospaziale e *leader* internazionale nella raccolta di dati per l'Osservazione della Terra con risoluzione inferiore al metro nell'ambito della quale:

- in data 17 gennaio 2022 la Società e Urugus S.A., anch'essa facente parte del gruppo Satellogic, hanno sottoscritto un contratto quadro volto a regolare la fornitura da parte della Società di beni e servizi (il "**Contratto di Fornitura**") e,
- in data 6 maggio 2022 la Società, congiuntamente agli azionisti Virgilio Holding S.p.A., Astro Alliance S.r.l., MIRAK Enterprise S.r.l. e Gino Bucciol (gli "**Azionisti Rilevanti**") titolari complessivamente di una partecipazione al capitale sociale della Società costituita da n. 4.677.690 Azioni e pari all'82,44% del relativo

capitale, ha sottoscritto un accordo di investimento (l'"**Accordo di Investimento**") con Nettar Group Inc., interamente controllata dal gruppo Satellogic ("**Nettar**").

Nell'ambito delle negoziazioni che hanno portato alla definizione dell'Accordo di Investimento, al fine di ulteriormente consolidare la *partnership* in ottica di allineamento di lungo periodo, è stata individuata l'opportunità che Satellogic investa, per il tramite di Nettar ovvero di altra società direttamente o indirettamente controllata, nel capitale di Officina Stellare mediante, tra l'altro, l'assegnazione gratuita di Warrant di nuova emissione, che incorporano il diritto a sottoscrivere per un periodo massimo di 36 mesi, con decorrenza dal 1° gennaio 2023, in tre *tranche* massime n. 524.715 Azioni di nuova emissione ("**Azioni di Compendio**") al prezzo di esercizio stabilito per ciascuna *tranche*.

Come già rappresentato nella relazione illustrativa relativa alla precedente deliberazione all'ordine del giorno dell'assemblea, l'Accordo di Investimento disciplina i termini e le condizioni che regolano gli impegni delle parti in relazione all'operazione di investimento di Satellogic nella Società (l'"**Operazione**") e prevede, *inter alia*:

(i) l'acquisto da parte di Nettar di n. 283.725 azioni detenute da alcuni degli Azionisti Rilevanti a fronte di un corrispettivo complessivo pari ad Euro 3.767.868, corrispondente a Euro 13,28 per Azione (le "**Azioni Iniziali**");

(ii) l'emissione da parte della Società e l'assegnazione a Nettar di n. 524.715 Warrant, non ammessi alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, che conferiscono a Nettar il diritto di sottoscrivere in tre *tranche* massime n. 524.715 Azioni di Compendio, in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto, le quali saranno ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan.

L'Accordo di Investimento prevede, infine, che Nettar abbia il diritto di designare – entro 5 giorni lavorativi precedenti alla data di cessione delle Azioni Iniziali (il "**Closing**") - una qualsiasi propria affiliata il cui capitale sia interamente detenuto, direttamente o indirettamente, da Satellogic (il "**Designato**") quale acquirente finale delle Azioni Iniziali e sottoscrittore dei Warrant. Pertanto, qualora Nettar eserciti tale suo diritto ai sensi dell'Accordo di Investimento, i Warrant saranno assegnati al Designato.

In tale contesto si evidenzia che le nuove risorse finanziarie che deriveranno alla Società all'esito dell'Aumento di Capitale verrebbero impiegate per consentire alla stessa il rafforzamento e l'ampliamento della propria attività, tenendo conto delle costanti innovazioni che caratterizzano il mercato di riferimento ed anche per mettere a punto una strategia comparabile a quella dei principali *competitor* e degli altri operatori italiani ed internazionali attivi nei propri campi di riferimento.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società, a fronte degli impegni assunti, ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti cui sottoporre l'approvazione dell'emissione dei Warrant e dell'Aumento di Capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant, le cui delibere saranno subordinate e avranno decorrenza a partire dalla data del Closing, come di seguito meglio specificato.

2) Illustrazione delle caratteristiche dell'Aumento di Capitale

A servizio dell'emissione dei Warrant si rende necessario deliberare un aumento del capitale sociale scindibile e progressivo a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 6, del Codice Civile in una o più *tranche* per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 8.080.611,00 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 Azioni di Compendio, prive di valore nominale, che avranno le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Si rammenta che sulla base della proposta di emissione dei Warrant di cui al primo punto all'ordine del giorno, si prevede che ciascun Warrant attribuisca il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto, in tre *tranche*, ossia:

- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi ("**Primo Periodo di Esercizio**");
- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi

("**Secondo Periodo di Esercizio**");

- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi ("**Terzo Periodo di Esercizio**"),

fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la *tranche* nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza.

Al riguardo, si propone che sia fissato quale termine finale per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale il 31 dicembre 2025. Pertanto, qualora lo stesso non risultasse interamente sottoscritto a tale data, il capitale sociale si intenderà progressivamente aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a quel momento per ogni periodo di esercizio, conformemente a quanto previsto dall'art. 2439, comma 2, del Codice Civile.

Le sottoscrizioni dell'Aumento di Capitale a servizio dei Warrant avranno effetto a mano a mano che si verificheranno, e legittimeranno chi abbia sottoscritto le azioni all'esercizio dei diritti sociali conseguenti.

Il capitale sociale della Società verrà, pertanto, aumentato di volta in volta alla luce delle sottoscrizioni che dovessero pervenire progressivamente alla Società nel termine finale di sottoscrizione di cui sopra.

Si evidenzia, infine, che, in considerazione dell'unitarietà dell'Operazione con le delibere oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea, sia la delibera di Aumento di Capitale sia quella relativa all'emissione dei Warrant (di cui al precedente punto all'ordine del giorno) avranno efficacia sospensivamente condizionata al perfezionamento dell'Operazione, e, pertanto, all'efficacia della cessione delle Azioni Iniziali a Nettar ovvero al Designato. A tal riguardo, per completezza, si segnala che, ai sensi dell'Accordo di Investimento, si è già perfezionata in data 22 luglio 2022 la condizione sospensiva relativa all'ottenimento dell'autorizzazione c.d. "Golden Power".

3) Sulle ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

L'art. 2441, 5 comma, del Codice Civile prevede espressamente che: "*Quando l'interesse della società lo esige, il diritto di opzione può essere escluso o limitato con la deliberazione di aumento di capitale*".

Alla luce della struttura dell'Operazione sopra illustrata la proposta dell'Aumento di Capitale prevede l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, in quanto l'Aumento di Capitale sarà riservato, anche alla luce dell'ottica collaborativa di lungo periodo, a Nettar o al Designato, ovvero al diverso soggetto che – conformemente a quanto previsto dal relativo Regolamento – deterrà i Warrant che saranno portati in esercizio (*i.e.*, che sia una persona fisica o giuridica controllante, controllata da, sottoposta al comune controllo con, Nettar come meglio illustrato nella relazione relativa al precedente punto all'ordine del giorno).

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'esclusione del diritto di opzione costituisca lo strumento più idoneo e con maggiore flessibilità per consentire l'ingresso nel capitale da parte di Satellogic permettendo di sviluppare delle sinergie di tipo industriale e commerciale, nell'ottica di proseguire la strategia di crescita intrapresa nel corso degli ultimi anni.

Il rafforzamento dell'alleanza strategica con il gruppo Satellogic consentirà alla Società di aumentare la propria capacità competitiva e la propria visibilità nel mercato nazionale e internazionale quale primaria *space factory*, evidenziando le competenze e le capacità *in-house* per il comparto aerospaziale ed assicurando una maggiore penetrazione del mercato della *New Space Economy*.

La proposta del Consiglio di Amministrazione è, infatti, frutto della consapevolezza che, nel settore in cui opera la Società, gli accordi commerciali costituiscono uno strumento essenziale allo sviluppo e al successo dell'azienda e poter fornire a Satellogic uno strumento come i Warrant convertibili in azioni ordinarie della Società rappresenta un meccanismo per allineare gli interessi di un cliente strategico con quelli degli azionisti di Officina Stellare in una prospettiva di maggiore e più rapida crescita del valore della partecipazione.

Inoltre, l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione consente alla Società di reperire le risorse

utili per migliorare e rafforzare la propria struttura patrimoniale e finanziaria, al fine di poter disporre di nuovi mezzi finanziari da destinare agli scopi sopra menzionati, senza subire alcun aggravio sulla propria posizione finanziaria e sul conto economico.

L'ingresso e il rafforzamento di Satellogic nella compagine sociale, mediante tra l'altro, la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale a sostegno della Società, rappresenta quindi un'opportunità unica per il piano di sviluppo della Società stessa e il suo rafforzamento patrimoniale e finanziario.

Le motivazioni di cui sopra appaiono quindi, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in linea con gli obiettivi di crescita della Società oltre che nel pieno rispetto dell'interesse sociale.

4) Indicazione del numero, della categoria e del prezzo di emissione delle azioni oggetto dell'Aumento di Capitale

La proposta di Aumento del Capitale prevede l'emissione di massime n. 524.715 Azioni di Compendio, da sottoscrivere in ragione di n. 1 Azione di Compendio ogni n. 1 Warrant posseduto per massimi Euro 8.080.611,00 comprensivi del sovrapprezzo.

Tenuto conto del valore del patrimonio netto della Società ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile e che le Azioni di Compendio saranno liberate in denaro, si propone, quindi, all'Assemblea Straordinaria di stabilire che il prezzo di emissione delle Azioni di Compendio sia pari al prezzo di esercizio dei Warrant, i quali possano essere esercitati come segue:

- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati nel Primo Periodo di Esercizio al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,00;
- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati nel Secondo Periodo di Esercizio al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,70;
- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati nel Terzo Periodo di Esercizio al prezzo di esercizio pari ad Euro 15,40.

Con riferimento ai criteri relativi alla determinazione dei predetti prezzi, si evidenzia che gli stessi, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, sono stati determinati dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto del patrimonio netto della Società, da intendersi come valore "economico" della Società. A tal riguardo si segnala che al 31 dicembre 2021 il valore del patrimonio netto per azione risultava essere pari a Euro 1,737375.

Inoltre, ai fini della determinazione dei prezzi di emissione e fermo restando i limiti di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, il Consiglio ha altresì fatto riferimento all'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ove le azioni sono negoziate, e della liquidità del titolo sulla base di volumi giornalmente negoziati. A tal proposito, si precisa che per gli emittenti aventi azioni ammesse a quotazione su sistemi multilaterali di negoziazione, come Euronext Growth Milan, è prassi utilizzare quale metodo valutativo per la verifica del valore del proprio capitale il metodo delle quotazioni di borsa. Tale metodologia, in grado di meglio fornire una valutazione continua degli emittenti, risulta altresì in linea con quanto stabilito dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, e consente di individuare il reale valore economico del capitale della Società, in quanto il valore di negoziazione delle azioni esprime il valore attribuito dal mercato alle azioni scambiate, riflettendo le aspettative del mercato circa l'andamento economico e finanziario della Società.

In tale contesto, si segnala che il prezzo di emissione è stato valutato anche tenendo conto della media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni della Società relativi ai 180, 90 e 30 giorni antecedenti alla data del 31 agosto 2022, e che si prevede l'applicazione di un premio pari al 5% e al 10% rispettivamente per la seconda e terza *tranche* di esercizio. Utilizzando tale criterio, richiamato dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile per le società quotate in mercati regolamentati, la media ponderata delle azioni della Società registrata nel periodo di 180 giorni antecedenti la data del Consiglio di Amministrazione è pari a Euro 13.9611, nei 90 giorni precedenti è pari a Euro 13.5660, e nei 30 giorni precedenti è pari a Euro 13.4360. Conseguentemente, il prezzo di emissione è stato determinato applicando una maggiorazione al prezzo medio ponderato delle azioni della Società calcolato nei summenzionati periodi di

riferimento ed è maggiore del valore del patrimonio netto per azione quale risultante alla data del 31 dicembre 2021.

Si propone, infine, di dare mandato al Consiglio di Amministrazione per determinare quanta parte del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio dovrà essere allocata a capitale e quanta ad eventuale sovraprezzo.

Si informa che copia della bozza della presente Relazione Illustrativa è stata debitamente inviata:

i. al Collegio Sindacale della Società affinché lo stesso provveda a predisporre il parere previsto ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile circa la congruità del prezzo di emissione delle Azioni di Compendio, il quale verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dal predetto articolo, nonché alla società di revisione. A tale riguardo, si precisa che il Collegio Sindacale, ha dichiarato di rinunciare eventualmente al termine previsto dall'art. 2441, comma 6°, del Codice Civile

ii. al soggetto incaricato della revisione legale dei conti così come disposto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile.

5) Il periodo previsto per l'esecuzione dell'operazione

La proposta prevede che i Warrant possano essere esercitati in tre *tranche* e, più specificatamente, nel Primo Periodo di Esercizio, nel Secondo Periodo di Esercizio e nel Terzo Periodo di Esercizio, fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la *tranche* nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025 termine finale per la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale.

In ragione di quanto sopra, l'Aumento di Capitale è scindibile e progressivo e potrà essere parzialmente o interamente eseguito e sottoscritto in più *tranche* entro il 31 dicembre 2025.

6) La data di godimento delle azioni

Le Azioni di Compendio avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai loro possessori pari diritti rispetto alle azioni già in circolazione al momento dell'emissione.

7) Modifiche allo statuto sociale conseguenti all'Aumento di Capitale

La realizzazione dell'Aumento di Capitale comporta la modifica dello Statuto sociale, con riferimento all'importo del capitale sociale e al numero delle azioni ordinarie in circolazione, di cui all'art. 6 dello Statuto della Società.

Tutte le proposte di modifica dello Statuto sociale di cui alla presente Relazione non comportano l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile in capo agli Azionisti che non avranno concorso alle relative deliberazioni.

Di seguito si illustrano quindi nel merito le proposte di modifica in oggetto. La parte in grassetto è quella che sarà aggiunta per effetto della delibera di cui al presente punto all'ordine del giorno.

Testo vigente **Articolo 6 – Capitale. Azioni. Dati identificativi degli azionisti**	Testo proposto **Articolo 6 – Capitale. Azioni. Dati identificativi degli azionisti**
6.1 Il capitale sociale è determinato in Euro 567.450,30 (cinquecentosessantasettemilaquattrocentocinquanta virgola trenta) suddiviso in n. 5.674.503	6.1 Il capitale sociale è determinato in Euro 567.450,30 (cinquecentosessantasettemilaquattrocentocinquant

(cinquemilioniseicentosettantaquattromilacinquecentotre) azioni; le azioni vengono emesse senza indicazione del valore nominale nei titoli e nello statuto, per cui le disposizioni di legge o del presente Statuto che ad esso si riferiscono si applicano con riguardo al valore che si ottiene suddividendo l'importo dell'intero capitale per il numero complessivo delle azioni in circolazione.	a virgola trenta) suddiviso in n. 5.674.503 (cinquemilioniseicentosettantaquattromilacinquecentotre) azioni; le azioni vengono emesse senza indicazione del valore nominale nei titoli e nello statuto, per cui le disposizioni di legge o del presente Statuto che ad esso si riferiscono si applicano con riguardo al valore che si ottiene suddividendo l'importo dell'intero capitale per il numero complessivo delle azioni in circolazione.
6.2 Le azioni hanno uguale valore. Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 del Codice Civile. Le azioni possono formare oggetto di pegno, usufrutto e sequestro.	6.2 Le azioni hanno uguale valore. Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 del Codice Civile. Le azioni possono formare oggetto di pegno, usufrutto e sequestro.
6.3 Le azioni sono nominative, indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli artt. 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato (il "TUF").	6.3 Le azioni sono nominative, indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli artt. 83-bis e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato (il "TUF").
6.4 La società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi.	6.4 La società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi.
6.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.	6.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.
6.7 In caso di aumento di capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura.	6.7 In caso di aumento di capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura.
	6.8 L'assemblea straordinaria in data [•] 2022 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie, prive di valore nominale,

	da liberarsi in denaro, con godimento regolare, a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025"entro il termine finale di sottoscrizione del 31 dicembre 2025, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

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

"L'assemblea degli Azionisti di Officina Stellare S.p.A.,

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto del parere di congruità del prezzo di emissione del Collegio Sindacale espresso ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile;*

delibera

1) *subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, come ampiamente illustrato in narrativa, e, pertanto, subordinatamente dall'efficacia della cessione delle Azioni Iniziali a Nettar ovvero al Designato:*

- *di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva, in una o più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 8.080.611,00, comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 Azioni di Compendio, da riservarsi all'esercizio dei "Warrant di Satellogic 2022-2025" (i "Warrant"), senza indicazione del valore nominale, con godimento regolare, da riservare in sottoscrizione esclusivamente ai titolari dei Warrant, in ragione del rapporto di numero 1 Azione di Compendio ogni numero 1 Warrant posseduti, alle seguenti condizioni:*

  (i) il prezzo di emissione di ciascuna Azione di Compendio sarà pari a Euro 14,00, per il primo periodo di esercizio (compreso tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 inclusi), al prezzo di esercizio di Euro 14,70 per il secondo periodo di esercizio (compreso tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 inclusi) e al prezzo di esercizio di Euro 15,40 per il terzo periodo di esercizio (compreso tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 inclusi), fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun periodo di esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la tranche nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza fissato al 31 dicembre 2025;

  (ii) il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2439, comma 2, del Codice Civile, viene fissato al 31 dicembre 2025;

  (iii) le Azioni di Compendio di nuova emissione avranno godimento regolare e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione;

  (iv) l'aumento di capitale sarà liberato contestualmente a ciascuna sottoscrizione e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal Regolamento, salvi gli adempimenti di legge;

- *di modificare l'art. 6 dello Statuto vigente della Società, mediante l'aggiunta di un nuovo comma, che reciti: "L'assemblea straordinaria in data [•] 2022 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio, prive di valore nominale, con godimento regolare, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di*

Satellogic 2022-2025"entro il termine finale di sottoscrizione del 31 dicembre 2025, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data;

2) *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro tempore, anche disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per il compimento di tutti gli atti ed i negozi necessari e opportuni per dare esecuzione a tutto quanto qui deliberato e, quindi, a titolo meramente esemplificativo, il potere di (i) ricevere le dichiarazioni di esercizio dei Warrant e di sottoscrizione delle Azioni di Compendio, determinando, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, il numero effettivo delle Azioni di Compendio da emettere; (ii) determinare quanta parte del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Compendio allocare a capitale e quanta a sovraprezzo; (iii) sottoscrivere e apportare ogni opportuna modifica/integrazione ai documenti connessi o comunque collegati alla finalizzazione del processo per l'emissione e l'ammissione su Euronext Growth Milan delle Azioni di Compendio, ivi incluso effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal Codice Civile, dalle leggi e dai regolamenti vigenti tempo per tempo; (iv) provvedere alle pubblicazioni di legge del presente verbale, dello statuto portante le modificazioni sopra deliberate e/o quelle modifiche od integrazioni che fossero eventualmente richieste ai fini dell'iscrizione nel Registro delle Imprese e/o per l'ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, da parte di Borsa Italiana S.p.A. e/o di qualsivoglia Autorità competente, con facoltà altresì di provvedere al deposito di detto nuovo statuto presso il Registro delle Imprese, una volta che esso avrà assunto efficacia, ultimando il testo medesimo con i dati allo stato non noti, nonché fare quant'altro necessario od opportuno per la completa e corretta esecuzione delle deliberazioni, ivi compresa la soppressione delle clausole transitorie introdotte nello statuto sociale una volta divenute superflue".*

Sarcedo (VI), 31 agosto 2022

Il Presidente del onsiglio di Amministrazione

Riccardo Angelo Maria Gianni

ALLEGATO D
N° 121005 Rep.
N° 26855 Racc.

PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE SULLA CONGRUITÀ DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE AZIONI IN CASO DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE

Al presidente dell'assemblea dei soci della società Officina Stellare S.p.A.

Al presidente del consiglio di amministrazione della società Officina Stellare S.p.A.

Sede legale in Sarcedo (VI), via della Tecnica 87/89

Oggetto: Parere del collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni in caso di aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione.

Premesso che:

- ai sensi dell'art. 2441, comma 6, c.c., con deliberazione del 31 agosto 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea dei soci l'aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio, prive di valore nominale, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025".

A tal fine lo stesso organo amministrativo ha convocato l'assemblea straordinaria dei soci in data 26 settembre 2022, con avviso recante all'ordine del giorno: deliberazione sull'aumento sociale di capitale;

In data 09 settembre 2022, il collegio ha ricevuto dagli amministratori la relazione che illustra l'operazione e le ragioni dell'esclusione o della limitazione nei termini di legge.

Ciò premesso, è intenzione di questo collegio sottoporre all'attenzione dei soci il parere di accompagnamento alla relazione dell'organo amministrativo, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, c.c.

Diamo preliminarmente atto di aver rinunziato al termine per la comunicazione della relazione (trenta giorni prima dell'Assemblea Straordinaria) previsto dall'art. 2441 comma 6 del Codice Civile, anche in considerazione della circostanza che gli elementi necessari per l'espressione del presente parere erano a noi già noti prima del ricevimento formale della relazione in esame.

Tale relazione verte essenzialmente sulla fondatezza delle ragioni che hanno determinato l'aumento di capitale, sulla natura, tipologia e caratteristiche dello stesso, sulle cause di esclusione del diritto di opzione e sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

Dall'esame della complessiva documentazione prodotta dall'organo amministrativo, il collegio sindacale osserva quanto segue:

a) La relazione dell'organo amministrativo chiarisce la natura, le cause e il tipo di aumento di capitale che si intende proporre. Si tratta di un aumento di capitale a pagamento, ritenuto lo strumento più

idoneo e con maggiore flessibilità per consentire l'ingresso nel capitale da parte di Satellogic permettendo di sviluppare delle sinergie di tipo industriale e commerciale, nell'ottica di proseguire la strategia di crescita intrapresa nel corso degli ultimi anni.

L'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione consente alla Società di reperire le risorse utili per migliorare e rafforzare la propria struttura patrimoniale e finanziaria, al fine di poter disporre di nuovi mezzi finanziari da destinare agli scopi sopra menzionati, senza subire alcun aggravio sulla propria posizione finanziaria e sul conto economico.

A servizio dell'emissione dei Warrant si rende necessario deliberare un aumento del capitale sociale scindibile e progressivo a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 6, del Codice Civile in tre tranche per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 8.080.611,00 comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 Azioni di Compendio, prive di valore nominale, che avranno le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio dei Warrant.

Sulla base della proposta di emissione dei Warrant, si prevede che ciascun Warrant attribuisca il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 Azione di Compendio per ogni 1 Warrant posseduto, in tre tranche, ossia:

- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023 compresi ("Primo Periodo di Esercizio");
- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2024 e il 31 dicembre 2024 compresi ("Secondo Periodo di Esercizio");
- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati tra il 1° gennaio 2025 e il 31 dicembre 2025 compresi ("Terzo Periodo di Esercizio"),

fermo restando che i Warrant non esercitati entro il termine finale di ciascun Periodo di Esercizio, potranno essere esercitati nei successivi periodi di esercizio al prezzo di esercizio previsto per la tranche nella quale vengono esercitati e comunque non oltre il termine di scadenza.

L'aumento di capitale risulta coerente rispetto agli scopi sociali e la sua previsione e attuazione sono improntate ai principi di corretta amministrazione e rispettose dei limiti di legge e delle previsioni statutarie. In particolare si dà atto che tutte le azioni precedentemente emesse sono state interamente liberate.

b) L'operazione sopra illustrata prevede l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6, in quanto, alla luce dell'Accordo di Investimento sottoscritto in data 6 maggio 2022 da Satellogic e Officina Stellare, l'aumento di capitale sarà riservato a Nettar Group, società interamente controllata da Satellogic, o al diverso soggetto detentore dei Warrant il cui capitale sia interamente detenuto, direttamente o indirettamente, da Satellogic, secondo quanto previsto dal Regolamento. Tale previsione consente l'ingresso nel capitale da parte di Satellogic al fine di

sviluppare delle sinergie di tipo industriale e commerciale utili al proseguimento della strategia di crescita intrapresa dalla Società negli ultimi anni e al rafforzamento della struttura patrimoniale e finanziaria.

Le ragioni dell'esclusione del diritto di opzione sono, nei limiti delle valutazioni di competenza del Collegio Sindacale, conformi all'interesse sociale ed allo statuto sociale.

c) Tenuto conto del valore del patrimonio netto della Società ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile e che le azioni di Compendio saranno liberate in denaro, il prezzo di emissione delle azioni di Compendio sarà pari al prezzo di esercizio dei Warrant, i quali possano essere esercitati come segue:

- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati nel Primo Periodo di Esercizio al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,00;
- massimi n. 196.768 Warrant potranno essere esercitati nel Secondo Periodo di Esercizio al prezzo di esercizio pari ad Euro 14,70;
- massimi n. 131.179 Warrant potranno essere esercitati nel Terzo Periodo di Esercizio al prezzo di esercizio pari ad Euro 15,40.

Il prezzo è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione tenendo conto del patrimonio netto della società, a tal riguardo si segnala che al 31 dicembre 2021 il valore del patrimonio netto risultava essere pari a Euro 9.858.737. Il Consiglio ha altresì tenuto conto dell'andamento del prezzo delle azioni della società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan e della liquidità del titolo sulla base di volumi giornalmente negoziati.

Il prezzo di emissione è stato inoltre valutato in relazione alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni della Società, con l'applicazione di un premio pari al 5% e al 10% per la seconda e terza tranche di esercizio, relativi ai 180 giorni precedenti la data del CdA che ha convocato l'Assemblea. In base a tali criteri la media ponderata delle azioni della Società registrata nel periodo di 180 giorni antecedenti la data del CdA è pari a Euro 13,9611; il prezzo medio degli ultimi tre mesi è pari a Euro 13,5660 ed il prezzo degli ultimi trenta giorni è di Euro 13,4360 per azione.

Il Collegio Sindacale ha riscontrato la fondatezza e ragionevolezza dei criteri enunciati nella Relazione e, pertanto, esprime parere favorevole in ordine alla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

Il collegio sindacale esprime parere favorevole alla proposta di aumento di capitale di cui alla relazione dell'organo amministrativo del 31 agosto 2022.

Tali osservazioni, unitamente alla relazione degli amministratori, saranno depositate in copia presso la sede legale della società entro la data odierna, affinché i soci possano prenderne visione.

Bassano del Grappa (VI), 09 settembre 2022

Il collegio sindacale

dott. Sandro Cerato, presidente del collegio sindacale;

dott. Domenico Ruzzene, sindaco effettivo;

dott. Gianluca Piccolo, sindaco effettivo.

Per presa visione,

il presidente del consiglio di amministrazione

Allegato " E " al n. 121.005 di rep. e al n. 26.855 di racc.

STATUTO SOCIALE

Articolo 1 - Denominazione

1.1 È costituita una società per azioni denominata: **"Officina Stellare S.p.A."**

Articolo 2 - Sede

2.1 La società ha sede nel comune di Sarcedo (VI).

2.2 Con decisione dell'organo amministrativo, possono essere istituiti e soppressi, anche all'estero, uffici direzionali e operativi, filiali, succursali, agenzie, stabilimenti o unità locali, produttive e direzionali, comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.

Articolo 3 - Domicilio

3.1 Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dai libri sociali.

Articolo 4 - Oggetto

4.1 La società ha per oggetto la produzione e il commercio all'ingrosso, al dettaglio, per corrispondenza, su catalogo, tramite rete internet e con supporti multimediali in genere e a domicilio, di strumenti astronomici, aerospaziali, satellitari, ottici, elettronici, meccanici, scientifici, industriali, per trasmissione dati, apparecchi fotografici e relativi accessori, apparecchiature informatiche e relativi accessori, nonché l'attività di assistenza e manutenzione degli stessi e l'assunzione di rappresentanze. La società ha inoltre per oggetto l'attività di progettazione e consulenza relativa ai beni suddetti, nonché lo svolgimento di ogni attività e prestazione di servizi nel settore dell'editoria, delle telecomunicazioni, nonché il commercio all'ingrosso, al dettaglio, per corrispondenza, su catalogo, tramite rete internet e con supporti multimediali in genere e a domicilio di programmi informatici, libri, riviste e pubblicazioni in genere, esclusa la pubblicazione di quotidiani. La società ha, altresì, per oggetto la gestione di impianti eolici, fotovoltaici e di produzione di energie alternative, incluse l'energia idroelettrica, quella solare, eolica, marina e geotermica, nonché ogni altra attività operazione e servizio attinente o connesso alla gestione degli impianti di cui sopra, nessuno escluso, ivi compresa la gestione, la realizzazione e la manutenzione di opere e impianti, sia direttamente che indirettamente.

La società potrà assumere e concedere agenzie, commissioni, rappresentanze e mandati.

4.2 La società potrà compiere tutte le operazioni commerciali, mobiliari, immobiliari e finanziarie necessarie e/o utili per il raggiungimento dell'oggetto sociale, escluse le attività finanziarie per il cui esercizio è richiesta l'iscrizione in appositi Albi e/o elenchi ai sensi degli artt. 106 e segg. del d.lgs. 385/1993 (T.U.B.); la società, potrà, pertanto:

- richiedere finanziamenti di qualsiasi genere;
- concedere fidejussioni, avalli, cauzioni, garanzie anche a favore di terzi, purché tali attività siano svolte in via strettamente strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale e non nei confronti del pubblico;
- assumere, sia direttamente che indirettamente, partecipazioni in società italiane ed estere, purché nei limiti di cui all'art. 2361 primo comma cod. civ..

Articolo 5 - Durata

5.1 La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2050 e può essere prorogata per deliberazione dell'Assemblea straordinaria.

Articolo 6 – Capitale. Azioni. Dati identificativi degli azionisti

6.1 Il capitale sociale è determinato in €. 604.575,30 (seicentoquattromilacinque-

centosettantacinque virgola trenta) suddiviso in n. 6.045.753 (seimilioniquarantacinquemilasettecentocinquantatrè) azioni; le azioni vengono emesse senza indicazione del valore nominale nei titoli e nello statuto, per cui le disposizioni di legge o del presente Statuto che ad esso si riferiscono si applicano con riguardo al valore che si ottie ne suddividendo l'importo dell'intero capitale per il numero complessivo delle azioni in circolazione.

6.2 Le azioni hanno uguale valore. Ogni azione dà diritto ad un voto ed è indivisibile; il caso di comproprietà è regolato dall'art. 2347 del Codice Civile. Le azioni possono formare oggetto di pegno, usufrutto e sequestro.

6.3 Le azioni sono nominative, indivisibili e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli artt. 83-*bis* e seguenti del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato (il "**TUF**").

6.4 La società può emettere, ai sensi della legislazione di tempo in tempo vigente, categorie speciali di azioni fornite di diritti diversi, anche per quanto concerne l'incidenza delle perdite, determinandone il contenuto con la deliberazione di emissione, nonché strumenti finanziari partecipativi.

6.5 La qualità di azionista costituisce, di per sé sola, adesione al presente Statuto.

6.7 In caso di aumento di capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere liberate anche mediante conferimenti in natura.

6.8 L'assemblea straordinaria in data 26 settembre 2022 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e progressiva, anche in più tranche, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo complessivo massimo pari a Euro 8.080.611,00 comprensivo del sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 524.715 azioni ordinarie di compendio, prive di valore nominale, con godimento regolare, da liberarsi in denaro a servizio dell'esercizio degli "Warrant di Satellogic 2022-2025" entro il termine finale di sottoscrizione del 31 dicembre 2025; detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.

Articolo 7 - Strumenti finanziari

7.1 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 8 - Obbligazioni

8.1 La società può emettere obbligazioni, nominative o al portatore, anche convertibili e "*cum warrant*" o *warrants* conformemente alle vigenti disposizioni normative.

8.2 L'assemblea può attribuire agli amministratori la facoltà di emettere obbligazioni convertibili a norma dell'art. 2420-*ter* del Codice Civile e/o *warrants*.

Articolo 9 - Patrimoni destinati

9.1 I patrimoni destinati ad uno specifico affare sono istituiti con delibera dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2447-*ter* del Codice Civile.

9.2 Nello stesso modo deve essere autorizzata la conclusione dei contratti di finanziamento di cui all'art. 2447-*bis* lettera b) del Codice Civile.

Articolo 10 - Finanziamenti e conferimenti

10.1 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 del risparmio tra il

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

Articolo 11 - Trasferibilità e negoziazione delle azioni

11.1 Le azioni ordinarie sono liberamente trasferibili.
11.2 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 e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").
11.3 Nella misura in cui l'ammissione a sistemi multilaterali di negoziazione e/o ad altri mercati di strumenti finanziari concretasse il requisito della quotazione delle azioni in mercati regolamentati ai sensi dell'art. 2325-*bis* del Codice Civile, troveranno altresì applicazione le norme dettate dal Codice Civile nei confronti delle società con azioni quotate e in tale ultima circostanza, è consentito che il diritto di opzione spettante ai soci sia escluso, ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del Codice Civile, nei limiti del 10% 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 della società di revisione incaricata della revisione legale dei conti della società.

Articolo 12 - Recesso

12.1 I soci hanno diritto di recedere nei casi e con gli effetti previsti dalla legge.
12.2 Non spetta tuttavia il diritto di recesso in caso di proroga del termine di durata della società o di introduzione di limiti alla circolazione delle azioni.

Articolo 13 - Soggezione ad attività di direzione e coordinamento

13.1 La società deve indicare l'eventuale propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza, nonché mediante iscrizione, a cura degli amministratori, presso la sezione del registro delle imprese di cui all'art. 2497-*bis*, comma secondo del Codice Civile.

Articolo 14 - Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto

14.1 A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan (e finché non sia intervenuta la revoca o l'esclusione dalle negoziazioni) si rendono applicabili per richiamo volontario e in quanto compatibili le disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (di seguito, la "**Disciplina Richiamata**") relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti di attuazione di volta in volta adottati dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "**Consob**") in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria (limitatamente agli artt. 106 e 109 del TUF). Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento della offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti la determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 1349 Cod. Civ., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan 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.
14.2 Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel". Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.

14.3 Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'articolo 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (a), 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF")., ove non accompagnato dalla comunicazione senza indugio 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.
14.4 L'articolo 111 TUF e, ai fini dell'applicazione dello stesso, le disposizioni del presente statuto e le Norme TUF, si applicano anche agli strumenti finanziari eventualmente emessi dalla Società nel caso in cui la percentuale per l'esercizio del diritto di acquisto indicata dal presente articolo venga raggiunta in relazione ai predetti strumenti finanziari.
14.5 L'articolo 111 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 specie di strumento finanziario.
14.6 La disciplina di cui alle Norme TUF richiamata è quella in vigore al momento in cui troveranno applicazione gli obblighi di cui al presente Articolo 14 dello Statuto.
14.7 Fatte salve diverse disposizioni di legge o di regolamento, in tutti i casi in cui il TUF o il Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999 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 determinato da una società di revisione nominata dal Presidente di Assirevi entro 10 giorni dalla richiesta trasmessa dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e calcolato tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni; (ii) il prezzo più elevato previsto per l'acquisto di titoli della medesima categoria nel corso dei 12 mesi precedenti il sorgere del diritto o dell'obbligo di acquisto da parte del soggetto a ciò tenuto, nonché da soggetti operanti di concerto con lui, per quanto noto al consiglio di amministrazione, e (iii) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi sei mesi prima del sorgere del l'obbligo o del diritto di acquisto.
14.8 Sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni su Euronext Growth Milanl'obbligo di offerta previsto dall'art. 106, comma 3, lettera b), TUF non si applica.
14.9 L'applicazione dell'esenzione, prevista dalla normativa vigente, dall'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio conseguente a operazioni di fusione o scissione sarà preclusa solo qualora la maggioranza dei soci contrari alla relativa deliberazione assembleare - determinata in base a quanto indicato dalla normativa applicabile - rappresenti almeno il 7,5% del capitale sociale con diritto di voto.

Articolo 15 - Obblighi di informazioni in relazione alle partecipazioni rilevanti

15.1 A partire dal momento in cui le azioni emesse dalla società siano ammesse alle negoziazioni sull'AIM Italia trova applicazione la "**Disciplina sulla Trasparenza**" come definita nel Regolamento Euronext Growth Milan adottato da Borsa Italiana, come di volta in volta modificato ed integrato ("**Regolamento Emittenti**

Euronext Growth Milan"), con particolare riguardo alle comunicazioni e informazioni dovute dagli Azionisti Significativi (come definiti nel Regolamento medesimo).
15.2 Ciascun azionista, qualora il numero delle proprie azioni con diritto di voto, successivamente ad operazioni di acquisto o vendita, raggiunga le, superi le o scenda al di sotto delle, soglie fissate dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan quale Partecipazione Significativa (come definita nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan) è tenuto a comunicare tale situazione al Consiglio di Amministrazione della società, entro 4 (quattro) giorni di negoziazioni decorrenti dal giorno in cui è stata effettuata l'operazione che ha comportato il "cambiamento sostanziale" (ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan) secondo i termini e le modalità prevista dalla Disciplina sulla Trasparenza.
15.3 La mancata comunicazione al Consiglio di Amministrazione di quanto sopra comporterà l'applicazione della Disciplina sulla Trasparenza.

Articolo 16 - Convocazione e luogo dell'assemblea

16.1 L'assemblea, regolarmente costituita, rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i soci ancorché dissenzienti e/o non intervenuti. 16.2 L'assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge.
16.3 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 e qualora lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.
16.4 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 o nei Paesi dell'Unione Europea o in Svizzera.
16.5 L'assemblea viene convocata nei termini prescritti dalla disciplina di legge e regolamentare *pro tempore* vigente mediante avviso pubblicato sul sito internet della società ed inoltre, anche per estratto secondo la disciplina vigente, nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica o in almeno uno dei seguenti quotidiani: Il Sole 24 Ore o MF-Milano Finanza o Italia Oggi.
16.6 Ove non sia concretato il requisito dell'ammissione a quotazione delle azioni o degli altri strumenti finanziari della Società su un sistema multilaterale di negoziazione ovvero su di un mercato regolamentato, l'assemblea può essere convocata, in via alternativa a quanto previsto dal paragrafo che precede, dall'organo amministrativo, ovvero dal presidente del consiglio di amministrazione ovvero, in sua assenza o impedimento, dal vice-presidente o dall'amministratore delegato (se nominati), con lettera raccomandata con avviso di ricevimento oppure mediante telefax o posta elettronica almeno 8 (otto) giorni prima dell'adunanza.
16.7 Nel caso in cui l'emittente dovesse qualificarsi come emittente con azioni diffuse tra il pubblico in misura rilevante, il Consiglio di Amministrazione può stabilire, qualora ne ravvisi l'opportunità e dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, che l'Assemblea ordinaria si tenga in due convocazioni e l'Assemblea straordinaria in due o tre convocazioni, applicandosi le maggioranze rispettivamente stabilite dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente con riferimento a ciascuno di tali casi.
16.8 L'avviso di convocazione deve indicare:

- il luogo in cui si svolge l'assemblea nonché i luoghi eventualmente ad esso collegati per via telematica;

- la data e l'ora di prima convocazione dell'assemblea e delle eventuali convocazioni successive;
- le materie all'ordine del giorno;
- le altre menzioni eventualmente richieste dalla legge e dalla normativa regolamentare applicabile.

Articolo 17 - Assemblea totalitaria

17.1 Anche in mancanza di formale convocazione, l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando è rappresentato l'intero capitale sociale, sono presenti tutti gli aventi diritto al voto e partecipa all'assemblea (anche in teleconferenza ai sensi del successivo art. 22) la maggioranza dei componenti dell'organo amministrativo e la maggioranza dei componenti dell'organo di controllo.

17.2 Per l'intervento all'assemblea totalitaria non occorre il preventivo deposito delle azioni o della relativa certificazione presso la sede o le banche incaricate.

17.3 Lo stesso vale per gli strumenti finanziari eventualmente aventi diritto al voto.

17.4 In tale ipotesi ciascuno dei partecipanti può opporsi alla discussione (ed alla votazione) degli argomenti sui quali non si ritenga sufficientemente informato.

Articolo 18 - Competenze dell'assemblea ordinaria

18.1 L'Assemblea ordinaria delibera sulle materie previste dalla legge e dal presente statuto.

18.2 Sono in ogni caso di competenza dell'Assemblea ordinaria le deliberazioni relative all'assunzione di partecipazioni comportanti responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata.

18.3 Quando le azioni della Società sono ammesse alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione e salvo ove diversamente previsto dal Regolamento Euronext Growth Milan e/o da un provvedimento di Borsa Italiana S.p.A., è necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, Cod. Civ., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle seguenti ipotesi: **(i)** acquisizioni di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "*reverse take over*" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan; **(ii)** cessione di partecipazioni od imprese od altri cespiti che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan; **(iii)** richiesta di revoca delle azioni della Società dalle negoziazioni.

18.4 Ove la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dell'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia deve comunicare tale intenzione di revoca informando anche l'Euronext Growth Advisor e deve informare separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca almeno venti giorni di mercato aperto prima di tale data. Fatte salve le deroghe previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la richiesta dovrà essere approvata dall'assemblea della Società con la maggioranza del 90% (novanta per cento) dei partecipanti all'assemblea. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari Euronext Growth Milan, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria.

Articolo 19 - Competenze dell'assemblea straordinaria

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

19.2 In concorso con la competenza assembleare, spettano alla competenza dell'organo amministrativo le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma e 2446, ultimo comma, Codice Civile.

Articolo 20 – *Quorum* assembleari

20.1 L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria possono essere convocate in prima, seconda o in ulteriori convocazioni.

20.2 L'assemblea ordinaria e l'assemblea straordinaria deliberano validamente con le presenze e le maggioranze stabilite rispettivamente dagli artt. 2368 e 2369 del Codice Civile.

20.3 I *quorum* stabiliti per la seconda convocazione valgono anche per le eventuali convocazioni successive.

Articolo 21 - Intervento all'assemblea

21.1 La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto sono disciplinate dalla normativa vigente. In dipendenza dell'ammissione all'Euronext Growth Milan, la legittimazione all'intervento spetta agli azionisti per i quali sia pervenuta alla società, entro la fine del giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione, l'apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesti la loro legittimazione. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora la comunicazione sia pervenuta alla società oltre il termine sopra indicato, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione. La comunicazione dell'intermediario è effettuata dallo stesso sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione. Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto in assemblea. È fatta salva la normativa di volta in volta applicabile.

21.2 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. La delega può essere notificata alla società anche in via telematica, mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

21.3 La Società ha facoltà di designare per ciascuna assemblea uno o più soggetti ai quali gli aventi diritto di voto possono conferire delega. In tale caso troveranno applicazione per richiamo volontario l'articolo 135-undecies, TUF e le disposizioni di cui al Regolamento approvato con Delibera Consob 11971 del 14 maggio 1999. Gli eventuali soggetti designati e le necessarie istruzioni operative sono riportati nell'avviso di convocazione della riunione. Non possono tuttavia essere designati a tal fine i soggetti ai quali la legge non consente di rilasciare deleghe per l'intervento in assemblee.

Articolo 22 - Assemblea in teleconferenza

22.1 L'assemblea ordinaria e/o straordinaria può tenersi, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, per audio, video o teleconferenza, a condizione che siano rispettati il metodo collegiale ed i principi di buona fede e di parità di trattamento degli azionisti; è pertanto necessario che:

- sia consentito al Presidente dell'assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, distribuendo agli stessi via fax o a mezzo posta elettronica, se redatta, la documentazione predisposta per la riunione, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;
- sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla vota-

zione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere e trasmettere documenti;

22.2 Se l'utilizzo di mezzi di telecomunicazione avviene su iniziativa della società nell'avviso di convocazione dovranno essere indicati i luoghi, a tal fine predisposti dalla società, ove è consentito agli aventi diritto di collegarsi, ovvero le specifiche tecniche ed i codici di accesso per il collegamento degli aventi diritto dal loro domicilio o da altro luogo.

22.3 In tutti i casi di intervento mediante mezzi di telecomunicazione la assemblea e/o la riunione si intende svolta nel luogo indicato nell'avviso di convocazione; l'avviso di convocazione può prevedere che la assemblea e/ o la riunione si debba svolgere esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione. È ammesso l'intervento con mezzi di telecomunicazione anche nel caso di assemblea e/o riunione totalitaria, purchè consti il consenso di tutti i partecipanti all'assemblea e/o alla riunione; anche in questo caso l'assemblea e/o la riunione si può svolgere esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione. Non è necessario che si trovino nello stesso luogo il presidente ed il soggetto verbalizzante, potendo anch'essi partecipare all'assemblea e/o alla riunione mediante mezzi di telecomunicazione; in questo caso il verbale della assemblea e/o della riunione potrà essere redatto in un momento successivo, con la sottoscrizione del presidente e del soggetto verbalizzante oppure con la sottoscrizione del solo notaio verbalizzante in caso di verbale in forma pubblica.

Articolo 23 - Presidente e segretario dell'assemblea. Verbalizzazione

23.1 L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in mancanza, dal più anziano di età dei consiglieri presenti.

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

23.3 Il Presidente dell'assemblea accerta l'identità e la legittimazione dei presenti, verifica la regolarità della costituzione dell'Assemblea, regola il suo svolgimento, stabilisce nel rispetto della legge le modalità di votazione, ed accerta i risultati delle votazioni; degli esiti di tali accertamenti deve essere dato conto nel verbale.

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

23.5 Nei casi di legge - ovvero quando il Presidente dell'assemblea lo ritenga opportuno - il verbale dell'assemblea è redatto da notaio.

Articolo 24 - Assemblee speciali

24.1 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.

Articolo 25 - Amministratori

25.1 Gli amministratori possono essere non soci, durano in carica per un periodo non superiore a tre esercizi stabilito all'atto della nomina e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dal presente Statuto.

25.2 Gli amministratori sono rieleggibili.

Articolo 26 - Consiglio di Amministrazione

26.1 Il Consiglio di Amministrazione è composto da un minimo di 3 (tre) membri ad un massimo di 9 (nove) membri.

26.2 Spetta all'assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e della relativa durata in carica, ferma restando la durata massima prevista dall'art. 2382, comma 2, c.c.
I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-quinquies, TUF. Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.
26.3 Gli amministratori vengono nominati dall'assemblea sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati devono essere elencati, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.
26.4 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
26.5 Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista. Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta.
26.6 Le liste, corredate (i) del curriculum professionale di ciascun soggetto designato e sottoscritte dai soci che le hanno presentate e (ii) del documento rilasciato dall'Euronext Growth Advisor della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e comunque al più tardi, entro 5 (cinque) giorni precedenti alla data dell'assemblea, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.
26.7 Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Consiglio di Amministrazione.
26.8 Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.
26.9 Resta inteso che in caso di ammissione delle azioni alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, almeno un amministratore dovrà essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF.
26.10 Risultano eletti quali membri del Consiglio di Amministrazione i candidati indicati in ordine progressivo nella lista che ottiene il maggior numero di voti ("**Lista di Maggioranza**") in numero pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno. Se la Lista di Maggioranza contiene un numero di candidati superiore al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere, risultano eletti i candidati con numero progressivo inferiore pari al numero complessivo dei componenti dell'organo amministrativo da eleggere meno uno.
26.11 Risulta inoltre eletto un consigliere tratto dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti - e che, ai sensi delle disposizioni applicabili, non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la Lista di Maggioranza - in persona del candidato indicato col primo numero nella lista medesima.

26.12 Non si terrà comunque conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.
26.13 Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.
26.14 Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall'art. 148, comma 3, del TUF, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, 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 in possesso dei requisiti di cui all'art. 148, comma 3, del TUF. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'assemblea a maggioranza, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.
26.15 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.
26.16 Sono comunque salve diverse ed ulteriori disposizioni previste da inderogabili norme di legge o regolamentari.
26.17 Per la nomina di amministratori che abbia luogo al di fuori delle ipotesi di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge; gli amministratori così nominati cessano insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Articolo 27 - Convocazione del Consiglio di Amministrazione

27.1 Il Consiglio di Amministrazione si raduna, anche in luogo diverso dalla sede sociale, purché in un Paese dell'Unione Europea o in Svizzera, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta richiesta scritta da due dei suoi membri.
27.2 La convocazione viene fatta dal Presidente con lettera, telegramma, telefax o messaggio di posta elettronica almeno 3 (tre) giorni prima a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale o, in caso di urgenza, almeno 1 (uno) giorno prima.
27.3 L'avviso di convocazione deve indicare:

- il luogo in cui si svolge l'assemblea nonché i luoghi eventualmente ad esso collegati per via telematica;
- la data e l'ora di prima convocazione dell'assemblea e delle eventuali convocazioni successive;
- le materie all'ordine del giorno;
- le altre menzioni eventualmente richieste dalla legge e dalla normativa regolamentare applicabile.

27.4 Si riterranno comunque validamente costituite le riunioni del Consiglio di Amministrazione, anche in difetto di formale convocazione, quando siano presenti (anche eventualmente mediante teleconferenza) tutti gli amministratori e tutti i Sindaci Effettivi.

Articolo 28 - *Quorum* consiliari

28.1 Il Consiglio di Amministrazione è validamente costituito con la presenza del-

la maggioranza dei suoi membri.
28.2 Il Consiglio di Amministrazione delibera validamente con il voto favorevole della maggioranza assoluta degli amministratori in carica, salvo diverse previsioni di legge.
28.3 I consiglieri astenuti o che si siano dichiarati in conflitto di interessi non sono computati ai fini del calcolo della maggioranza.

Articolo 29 - Presidenza e verbale delle riunioni del Consiglio di Amministrazione

29.1 Il Consiglio di Amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provveda l'assemblea; può inoltre nominare uno o più Vice-Presidenti ed un segretario, anche in via permanente ed anche estraneo al Consiglio stesso.
29.2 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in mancanza, dall'amministratore designato dagli intervenuti.
29.3 Le deliberazioni del Consiglio di Amministrazione devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal segretario.

Articolo 30 - Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza

30.1 Le riunioni del Consiglio di Amministrazione si potranno svolgere anche per video, audio o teleconferenza a condizione che ciascuno dei partecipanti possa essere identificato da tutti gli altri e che ciascuno dei partecipanti sia in grado di intervenire in tempo reale durante la trattazione degli argomenti esaminati, nonché di ricevere, trasmettere e visionare documenti.
30.2 Si applicano, in quanto compatibili e non in contrasto con quanto sopra previsto al precedente comma 30.1, le disposizioni dell'art. 22 relative all'assemblea in teleconferenza.

Articolo 31 - Sostituzioni degli amministratori

31.1 Per la sostituzione degli amministratori nel corso dell'esercizio vale il disposto dell'art. 2386 del Codice Civile, nel rispetto della vigente normativa speciale, ove applicabile.
31.2 Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal collegio sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea e sia mantenuta la presenza in Consiglio di almeno un amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal presente statuto. e individuato sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.
31.3 Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza dell'amministratore, salvo che tali requisiti debbano essere presenti solo per taluni componenti del Consiglio di Amministrazione e residuino comunque in capo al numero minimo di amministratori che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare pro tempore vigente nonché secondo il presente statuto.

Articolo 32 - Decadenza degli amministratori

32.1 Qualora per dimissioni o per qualsiasi altra causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'assemblea, si intenderà cessato l'intero consiglio di amministrazione e gli amministratori rimasti in carica convocheranno d'urgenza l'assemblea per la nomina del nuovo organo amministrativo.
32.2 L'assemblea per la nomina di un nuovo organo amministrativo deve essere convocata d'urgenza dagli amministratori rimasti in carica od anche da u-

no solo di essi.

Articolo 33 - Poteri di gestione dell'organo amministrativo

33.1 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.

33.2 Al Consiglio di Amministrazione spetta, in via non esclusiva, la competenza per adottare le deliberazioni concernenti gli oggetti indicati negli artt. 2365, secondo comma e 2446, ultimo comma, Codice Civile.

Articolo 34 - Operazioni con Parti Correlate

34.1. 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.

34.2. Ai fini di quanto previsto nel presente statuto, per la nozione di operazioni con parti correlate, operazioni di maggiore rilevanza, comitato degli amministratori indipendenti, presidio equivalente, soci non correlati etc. si fa riferimento alla procedura per le operazioni con parti correlate adottata e pubblicata dalla Società sul proprio sito internet (la "**Procedura**") ed alla normativa pro tempore vigente in materia di operazioni con parti correlate e gestione dei conflitti di interesse.

34.3. In particolare, le operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di competenza dell'assemblea, ovvero che debbano essere da questa autorizzate, sottoposte all'assemblea in presenza di un parere contrario del comitato degli amministratori indipendenti o dell'equivalente presidio, o comunque senza tenere conto dei rilievi formulati da tale comitato o presidio, sono deliberate con le maggioranze assembleari previste dal presente statuto, fermo restando che il compimento dell'operazione è impedito qualora la maggioranza dei soci non correlati votanti esprima voto contrario all'operazione. Il compimento dell'operazione è impedito solamente qualora i soci non correlati presenti in assemblea rappresentino almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale con diritto di voto.

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

Articolo 35 - Delega di attribuzioni

35.1 Il Consiglio di Amministrazione, nei limiti e con i criteri previsti dall'art. 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, ovvero ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi membri, determinando i limiti della delega e dei poteri attribuiti.

35.2 Gli organi delegati riferiscono al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale, almeno ogni sei mesi.

35.3 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.

35.4 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 36 - Comitato esecutivo

36.1 Il comitato esecutivo, se nominato, si compone da un minimo di tre ad un

massimo di cinque membri.
36.2 I membri del comitato esecutivo possono in ogni tempo essere revocati o sostituiti dal Consiglio di Amministrazione.
36.3 Per la convocazione, la costituzione ed il funzionamento del comitato esecutivo valgono le norme previste per il Consiglio di Amministrazione.

Articolo 37 - Direttore generale

37.1 Il Consiglio di Amministrazione può nominare un direttore generale, anche estraneo al Consiglio, determinandone le funzioni e le attribuzioni all'atto della nomina; non possono comunque essere delegati al direttore generale, i poteri riservati dalla legge agli amministratori e quelli che comportino decisioni concernenti la definizione degli obiettivi globali della società e la determinazione delle relative strategie.
37.2 Il direttore generale si avvale della collaborazione del personale della società organizzandone le attribuzioni e le competenze funzionali.

Articolo 38 - Compensi degli amministratori

38.1 Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni dell'ufficio.
38.2 Per i compensi degli amministratori vale il disposto dell'art. 2389 del Codice Civile.
38.3 L'assemblea può anche accantonare a favore degli amministratori, nelle forme reputate idonee, una indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

Articolo 39 - Rappresentanza

39.1 Il potere di rappresentare la società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione, senza limiti alcuni, nonché se nominato al Vice-Presidente, nei limiti stabiliti nella deliberazione di nomina.
39.2 In caso di nomina di consiglieri delegati, ad essi spetta la rappresentanza della società nei limiti dei loro poteri di gestione.

Articolo 40 - Collegio Sindacale

40.1 Il Collegio Sindacale esercita le funzioni previste dall'art. 2403 del Codice Civile; è composto di 3 (tre) membri effettivi; devono inoltre essere nominati 2 (due) Sindaci Supplenti.
40.2 La nomina dei sindaci viene effettuata sulla base di liste presentate da soci, con la procedura qui di seguito prevista.
I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 del presente statuto.
40.3 Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente, nell'ambito delle quali i candidati sono elencati in numero progressivo. Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti rappresentino almeno il 5% del capitale sociale.
40.4 Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.
40.5 Ogni azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o fiduciaria, più di una lista.

40.6 Nel caso in cui un azionista abbia concorso a presentare più di una lista, la presentazione di tali liste sarà invalida nel caso in cui il computo della partecipazione dell'azionista risulti determinante al raggiungimento della soglia richiesta.
40.7 Le liste, corredate dei curriculum professionali dei soggetti designati e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente all'assemblea e, comunque, al più tardi, entro 5 (cinque) giorni precedenti alla data dell'assemblea, unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate. Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Collegio Sindacale.
40.8 All'elezione dei sindaci si procede come segue:
a) dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci Effettivi ed un Sindaco Supplente;
b) dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero dei voti e che non sia collegata neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, un Sindaco Effettivo ed un Sindaco Supplente.
40.9 Nell'ipotesi in cui più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede ad una nuova votazione di ballottaggio tra tali liste, risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.
40.10 La presidenza del Collegio Sindacale spetta al candidato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di Sindaco Effettivo della lista di cui alla lettera a) del comma precedente.
4.11 Nel caso in cui venga presentata un'unica lista, l'assemblea delibera con le maggioranze di legge.
4.12 In mancanza di liste e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto per lista il numero di candidati eletti risulti inferiore al numero stabilito dal presente statuto, il Collegio Sindacale viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'assemblea con le maggioranze di legge.
4.13 In caso di cessazione di un sindaco, qualora siano state presentate più liste, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.
4.14 In ogni altro caso, così come in caso di mancanza di candidati nella lista medesima, l'assemblea provvede alla nomina dei Sindaci Effettivi o supplenti, necessari per l'integrazione del Collegio Sindacale, con votazione a maggioranza.
4.15 In ipotesi di sostituzione del Presidente del Collegio Sindacale, il sindaco subentrante assume anche la carica di Presidente del Collegio Sindacale, salvo diversa deliberazione dell'assemblea.
4.16 L'assemblea determina il compenso spettante ai sindaci, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento dell'incarico.
4.17 Poteri, doveri e funzioni dei sindaci sono stabiliti dalla legge. Ai Sindaci Effettivi spetta il compenso stabilito dall'assemblea.
4.18 Il Collegio Sindacale può tenere le proprie riunioni per video, audio o teleconferenza, con le modalità sopra precisate per il Consiglio di Amministrazione.
4.19 Il venire meno della sussistenza dei requisiti di legge o statutari costituisce causa di decadenza del sindaco, salvo che tali requisiti debbano essere presenti

solo per taluni componenti del Collegio Sindacale e residuino comunque in capo al numero minimo di sindaci che devono possederli, secondo la normativa anche regolamentare pro tempore vigente nonché secondo il presente statuto.

Articolo 41 - Revisione legale dei conti

41.1 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.

Articolo 42 - Bilancio e utili

42.1 Gli esercizi sociali si chiudono il giorno 31 dicembre di ogni anno.

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

42.3 Gli utili netti risultanti dal bilancio approvato, dedotto il 5% per la riserva legale sino a quando non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale, possono essere distribuiti ai soci o destinati a riserva, secondo la deliberazione dell'assemblea.

Articolo 43 - Scioglimento e liquidazione

43.1 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.

43.2 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 denunzie, 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.

Art. 44 – Controversie

44.1 Le eventuali controversie che sorgessero fra i soci o fra i soci e la società, anche se promosse da amministratori, liquidatori e sindaci ovvero nei loro confronti, sono devolute all'Autorità Giudiziaria competente per materia, in relazione alla normativa di tempo in tempo vigente, e per territorio, in relazione al luogo ove ha sede la società.

Art. 45 - Rinvio

45.1 Per quanto non previsto nel presente statuto valgono le norme di legge in materia di società per azioni.

F.to GIANNI RICCARDO ANGELO MARIA

F.to GIOVANNI RIZZI NOTAIO (L.S.)