

**RACING FORCE S.p.A.**  
**Sede in Ronco Scrivia (GE) – Via Bazzano, 5**  
**Capitale Sociale Euro 2.375.745, i.v.**  
**Codice Fiscale e Registro Imprese di Genova n. 02264760105**

**VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI  
AZIONISTI**

\* \* \*

Il giorno **1° settembre 2022 alle 14:30**, in Ronco Scrivia (GE), Via E. Bazzano 5, presso la sede legale della società Racing Force S.p.A. (la **Società**), si è riunita, in prima convocazione, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea ordinaria della Società per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del Giorno**

1. **APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ SUL MERCATO “EURONEXT GROWTH PARIS”, SISTEMA MULTILATERALE DI NEGOZIAZIONE GESTITO DA EURONEXT PARIS S.A.; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.**

Assume la Presidenza, ai sensi dello statuto sociale vigente, il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato Ing. Piero Paolo Delprato il quale, con il consenso unanime degli intervenuti, invita a svolgere la funzione di Segretario, con il compito di redigerne il relativo verbale, il Sig. Roberto Ferroggiaro, che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche integrazioni (il “**TUF**”), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:

**MINUTES OF THE ORDINARY  
SHAREHOLDERS’ MEETING**

\* \* \*

On **September 1<sup>st</sup>, 2022 at 2:30 p.m.**, in Ronco Scrivia (GE), Via E. Bazzano 5, at the registered office of the company Racing Force S.p.A. (the **Company**), the Ordinary Shareholders' Meeting of the Company met in a first call, following regular convocation, to discuss and resolve on the following

**Agenda**

1. **APPROVAL OF THE PROJECT FOR THE ADMISSION TO TRADING OF THE COMPANY'S ORDINARY SHARES ON EURONEXT GROWTH PARIS (“DUAL LISTING”); INHERENT AND CONSEQUENT RESOLUTIONS.**

Pursuant to the current by-laws, the meeting is chaired by the Chairman of the Board of Directors and Chief Executive Officer Mr. Piero Paolo Delprato that, with the unanimous consent of the attendees, invites Mr. Roberto Ferroggiaro, who accepts, to act as a secretary, with the task of drawing up the related minutes.

The Chairman acknowledged and noted that:

1. the Company is not subject to the regulations for companies listed on regulated markets contained in Legislative Decree no. 58/1998 and subsequent amendments and additions (the “**Consolidated Financial Law**”), nor to those contained within the Consob Regulations adopted by resolution no. 11971/1999 and subsequent amendments and additions, as:

- a. the Company's shares are traded on Euronext Growth Milan, a multilateral

- a. le azioni della Società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il “**Regolamento Emittenti EGM**”);
  - b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall’Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;
2. l’Assemblea è stata convocata mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito sociale [www.racingforce.com](http://www.racingforce.com) nell’apposita sezione “*Investor Relations*”, nonché, per estratto, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, in data 4 agosto 2022 ai sensi di legge e dell’Articolo 14 dello statuto;
  3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;
  4. in virtù dell’art. 16 dello Statuto, l’intervento nell’odierna Assemblea da parte di coloro ai quali spetta il diritto di voto avviene esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto attraverso il mezzo di telecomunicazione “*Microsoft Teams*”;
  5. sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, gli amministratori Stephane Alexandre Cohen, Alexandros Haristos, Silvia Portaluri, Guido Maria Pedone, Filippo Salomone e Marco Caneva, collegati in audio-video conferenza, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l’identità;
  6. sono presenti per il Collegio Sindacale, collegati in audio-video conferenza, il Presidente Luca Parenti ed il sindaco effettivo trading facility, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., with specific regulations (the “**EGM Rules for Companies**”);
  - b. the Company does not have shares widely distributed among the public according to the parameters set by Article 2-bis of Consob Resolution No. 14372/2003 and subsequent amendments and additions;
2. the Shareholders' Meeting was called by means of a notice of call published on the company website [www.racingforce.com](http://www.racingforce.com) in the “*Investor Relations*” section, as well as, by extract, on Gazzetta Ufficiale on August 4<sup>th</sup>, 2022 in accordance with the law and Article 14 of the By-laws;
  3. the other information requirements provided for by the Italian Civil Code and the EGM Rules for Companies have been duly fulfilled, by making available to the public, at the Company's registered office and on the Company's website, the documentation required by the regulations in force within the deadlines set by law;
  4. pursuant to Article 16 of the by-laws, attendance at today's Shareholders' Meeting by those with voting rights shall be exclusively by remote attendance through the audio-video conference system “*Microsoft Teams*”;
  5. for the Board of Directors are attending the Meeting, besides himself, the directors Stephane Alexandre Cohen, Alexandros Haristos, Silvia Portaluri, Guido Maria Pedone, Filippo Salomone and Marco Caneva, connected by audio-video conference, persons whose identity the Chairman confirms to have verified;
  6. for the Board of Statutory Auditors are attending the meeting, connected by means of audio-video conference, Chairman Mr. Luca Parenti and standing auditor Mr. Alessandro Miglio, whose identity the Chairman confirms

Dott. Alessandro Miglio, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità; assente giustificato il sindaco effettivo Dott. Roberto Strumia,

7. sono presenti, in proprio e per delega, i soci:
- **SAYE S.p.A.**, titolare di numero 13.544.395 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 57,01% del capitale sociale della Società;
  - **Nehoc Systems Limited**, titolare di numero 921.753 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 3.88% del capitale sociale della Società;
  - **Amundi SGR S.p.A. - Amundi Sviluppo Italia**, titolare di n. 331.000 azioni con diritto di voto, pari allo 1,39% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 21 gennaio 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **Government of Norway**, titolare di n. 156.771 azioni con diritto di voto, pari allo 0,66% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 26 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 70**, titolare di n. 75.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,32% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **AZ Fund 1**, titolare di n. 90.245 azioni con diritto di voto, pari allo 0,38% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **AZ Fund 1 AZ Allocation Italian Trend**, titolare di n. 85.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,36% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita
- to have verified; standing auditor Mr. Roberto Strumia is justified absent.
7. the following shareholders are attending, in person and by proxy:
- **SAYE S.p.A.**, holder of 13,544,395 ordinary shares with voting rights, equal to 57.01% of the Company's share capital;
  - **Nehoc Systems Limited**, holder of 921,753 ordinary shares with voting rights, equal to 3.88% of the Company's share capital;
  - **Amundi SGR S.p.A. - Amundi Sviluppo Italia**, holder of 331,000 ordinary shares with voting rights, equal to 1.39% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 21 January 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **Government of Norway**, holder of 156,771 ordinary shares with voting rights, equal to 0.66% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 26 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 70**, holder of 75,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.32% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **AZ Fund 1**, holder of 90,245 ordinary shares with voting rights, equal to 0.38% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **AZ Fund 1 AZ Allocation Italian Trend**, holder of 85,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.36% of the Company's share

- agli atti sociali;
- **AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 30**, titolare di n. 4.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,02% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **Algebris Ucits Funds PLC – Algebris Core Italy Fund**, titolare di n. 330.000 azioni con diritto di voto, pari allo 1,39% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **Azimut capital management SGR S.p.A.**, titolare di n. 57.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,24% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **Hi Algebris Italia Eltif**, titolare di n. 160.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,67% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 24 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **Amundi Dividendo Italia**, titolare di n. 86.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,36% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 21 gennaio 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
  - **DNCA Actions Euro Micro Caps**, titolare di n. 100.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,42% del capitale sociale, rappresentato dall'Avv. Andrea Ferrero, in forza di delega del 26 agosto 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
    - **il Sig. Aref Khalil Yazbeck**, titolare di numero 70.600 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 0.30% del capitale sociale della capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 30**, holder of 4,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.02% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **Algebris Ucits Funds PLC – Algebris Core Italy Fund**, holder of 330,000 ordinary shares with voting rights, equal to 1.39% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **Azimut capital management SGR S.p.A.**, holder of 57,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.24% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **Hi Algebris Italia Eltif**, holder of 160,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.67% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 24 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **Amundi Dividendo Italia**, holder of 86,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.36% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 21 January 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
  - **DNCA Actions Euro Micro Caps**, holder

- Società,
- per un totale di numero azioni 16.011.764 su n. 23.757.450, pari al 67,40% del capitale sociale;
8. tutti gli azionisti presenti hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione;
  9. l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega dei soggetti deleganti, del numero di azioni possedute, anche godute a titolo di usufrutto, o rappresentate, è allegato al verbale dell'Assemblea;
  10. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 2.375.745, rappresentato da n. 23.757.450 azioni ordinarie, tutte prive del valore nominale come da Articolo 5.1 dello Statuto della Società; ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie;
  11. in prima convocazione, l'Assemblea è regolarmente costituita quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale e delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie con diritto di voto presente in assemblea; pertanto, il quorum costitutivo della presente Assemblea deve essere calcolato su n. 23.757.450 azioni ordinarie mentre il quorum deliberativo deve essere calcolato su 16.011.764 azioni ordinarie;
  12. l'unico "azionista significativo" di Racing Force S.p.A. ai sensi del Regolamento Emittenti EGM, presente alla data odierna, è SAYE S.p.A., con n. 13.544.395 azioni, pari al 57,01% del capitale sociale;
  13. la Società non è a conoscenza dell'esistenza
- of 100,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.42% of the Company's share capital, represented by Mr. Andrea Ferrero, by virtue of a proxy dated 26 August 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- **Mr. Aref Khalil Yazbeck**, holder of 70,600 ordinary shares with voting rights, equal to 0.30% of the Company's share capital,
- for a total of 16,011,764 shares out of 23,757,450, representing 67.40% of the share capital;
8. all shareholders in attendance have submitted to the Company a statement issued by the authorized intermediary that, on the basis of the evidence of its accounting records, states their entitlement to attend and vote in accordance with the notice of call;
  9. the list of names of those attending the Shareholders' Meeting, with evidence of the shareholders attending in person or by proxy issued by the delegating parties, the number of shares held, including those enjoyed by way of usufruct, or represented, is attached to the minutes of the Shareholders' Meeting;
  10. the subscribed and fully paid-up share capital of the Company as of today is EUR 2,375,745, represented by 23,757,450 ordinary shares, all without nominal value as per Article 5.1 of the Company's By-laws; each ordinary share gives the right to one vote at the Company's ordinary and extraordinary meetings. As of today, the Company does not hold any treasury shares;
  11. on first call, the Company's Shareholders' Meeting is duly constituted when at least half of the share capital is represented and resolves by an absolute majority of the share capital represented by ordinary shares with voting rights attending the meeting; therefore, the quorum for this Meeting must be calculated on 23,757,450 ordinary shares while the quorum for



- di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'Articolo 2341-bis del Codice Civile;
14. ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (“**GDPR**”), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss. del GDPR;
15. l'ordine del giorno è da tutti i presenti conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso;

### DICHIARA

aperta l'Assemblea in quanto legalmente e validamente costituita per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente illustra all'Assemblea il contenuto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione relativamente alla proposta di approvazione del progetto di ammissione alla negoziazione delle azioni della Società sul mercato “*Euronext Growth Paris*”, sistema multilaterale di negoziazione gestito da *Euronext Paris S.A.* (l’“**Operazione di Dual Listing**”).

Il Presidente in particolare ricorda ai presenti le principali motivazioni che sottendono

resolutions must be calculated on 16,011,764 ordinary shares;

12. the only "significant shareholders" of Racing Force S.p.A. pursuant to the EGM Rules for Companies, attending today, is SAYE S.p.A. with no. 13,544,395 shares, equal to 57.01% of the share capital;

13. the Company is not aware of the existence of any relevant shareholders' agreements pursuant to Article 2341-bis of the Italian Civil Code;

14. pursuant to and for the purposes of Legislative Decree no. 196/2003 and subsequent amendments and additions, as well as EU Regulation 2016/679 (“**GDPR**”), the personal data of shareholders, necessary for the purposes of attending the Shareholders' Meeting, will be processed by the Company in its capacity as data controller for purposes strictly related to the execution of the Shareholders' Meeting and corporate obligations in such a way as to ensure, however, the security and confidentiality of such data. Such data may be communicated to the parties to whom such communication is required by law, regulation or Community legislation. Any interested party may exercise the rights provided for in Article 15 et seq. of the GDPR;

15. the agenda is known and accepted by all those present, and no questions on the items on the agenda or requests for additions to the agenda have been received by the Company prior to the holding of the meeting;

### DECLARES

the meeting open as legally and regularly set up to resolve on the items on the agenda.

Regarding the **first item on the agenda**, the Chairman outlines to the Meeting the contents of the Board of Directors' explanatory report regarding the proposed approval of the plan to admit the Company's shares to trading on the

all'Operazione di Dual Listing; esse risiedono principalmente:

- i) nella volontà dell'Emittente di dare seguito in maniera rapida ed efficace alle strategie di crescita aziendale;
- ii) nell'opportunità di negoziare le proprie azioni anche su un ulteriore sistema multilaterale di negoziazione (*Euronext Growth Paris*) beneficiando di un processo di ammissione estremamente semplificato;
- iii) nel permettere all'Emittente di avere un'attrattività molto più forte e quindi di entrare in contatto con investitori ulteriori e diversi rispetto a quelli presenti sul mercato italiano;
- iv) nell'obiettivo di aumentare la liquidità delle azioni della Società.

Con riferimento alla procedura di ammissione, il Presidente spiega che – essendo le azioni dell'Emittente già negoziate su Euronext Growth Milan, il quale rientra nei cd. “**Eligible Markets**”, ai sensi dell'*Euronext Growth Markets Rule Book*, regolamento applicabile al mercato Euronext Growth Paris (l'“**EGM Rule Book**”), la Società potrà avvalersi della procedura di ammissione diretta prevista al Capitolo 3.1.1 (iii) dell'EGM Rule Book.

In particolare, la procedura di ammissione diretta non richiede l'esecuzione di un'offerta pubblica né un collocamento privato, ma è sufficiente che le azioni dell'emittente siano azioni disponibili per la negoziazione per un importo minimo pari ad almeno Euro 2,5 milioni.

La Società dovrà dunque fornire ad Euronext Paris S.A. (“**Euronext Paris**”), una dettagliata descrizione del proprio azionariato mentre il *Listing Sponsor* della Società (come definito nell'EGM Rule Book) dovrà fornire, tra l'altro, una *certification of good conduct* attestante che la Società ha soddisfatto e continua a soddisfare tutti i requisiti di *reporting e disclosure* prescritti per il mercato Euronext Growth Milan ai sensi della Rule 3.2.1(iii) dell'EGM Rule Book.

“Euronext Growth Paris” market, a multilateral trading system managed by Euronext Paris S.A. (the “**Dual Listing Transaction**”).

The chairman in particular reminds those present of the main reasons behind the Dual Listing Transaction; they mainly lie in:

- i) the Company's desire to quickly and effectively follow up on its corporate growth strategies;
- ii) the opportunity to trade its shares also on an additional multilateral trading facility (Euronext Growth Paris) benefiting from an extremely simplified admission process;
- iii) in allowing the Company to have a much stronger attractiveness and thus to get in touch with additional and different investors than those present on the Italian market;
- iv) in the goal of increasing the liquidity of the Company's shares.

With reference to the admission procedure, the Chairman explains that – as the Company's shares are already traded on Euronext Growth Milan, which falls under the so-called “**Eligible Markets**” pursuant to the Euronext Growth Markets Rule Book, the regulation applicable to the Euronext Growth Paris market (the “**EGM Rule Book**”) – the Company may go through the direct admission procedure set forth in Chapter 3.1.1 (iii) of the EGM Rule Book.

Specifically, the direct admission procedure does not require the execution of a public offering or a private placement, but it is sufficient that the issuer's shares are available for trading for a minimum amount of at least EUR 2.5 million.

Therefore, the Company must provide Euronext Paris S.A. (“**Euronext Paris**”), with a detailed description of its shareholding while the Company's Listing Sponsor (as defined in the EGM Rule Book) must provide, among other things, a certification of good conduct certifying that the Company has met and continues to meet all reporting and disclosure requirements

Infine, la Società è tenuta a presentare ad Euronext Paris un documento informativo, redatto sotto la responsabilità della Società, che, nel caso di procedura di ammissione diretta, risulta semplificato rispetto ai requisiti ordinari (il “**Documento Informativo**”). Il Documento Informativo deve essere predisposto nel rispetto di quanto previsto nell’Appendix III dell’EGM Rule Book.

Il Presidente continua spiegando che, in base all’EGM Rule Book, la Società, alla prima ammissione alla negoziazione e per tutto il tempo in cui vedrà le proprie azioni negoziate sull’Euronext Growth Paris, dovrà essere validamente costituita e le sue forma giuridica, struttura e attività dovranno essere conformi alle leggi e ai regolamenti, al suo statuto ed altri atti costituzionali e con i requisiti prescritti da qualsiasi autorità competente alla stessa applicabili.

Inoltre, la Società dovrà assicurare che le proprie azioni siano negoziabili in modo equo, ordinato ed efficiente e liberamente trasferibili. *Euronext Paris* attribuirà importanza alla condizione finanziaria della Società e ad altri fattori significativi per stabilire se le azioni siano idonee alla negoziazione.

Il Presidente procede illustrando che le azioni per le quali è richiesta la negoziazione su *Euronext Growth Paris* saranno tutte le n. 23.757.450 azioni ordinarie emesse dalla Società, aventi codice ISIN IT0005466963.

Il Presidente informa i presenti che le fasi del processo di ammissione prevedono che la Società sottoponga, *inter alia*, ad *Euronext Paris*:

- (i) la domanda di ammissione (ossia un modulo predisposto da *Euronext Paris*);
- (ii) l’attestazione rilasciata dal *Listing Sponsor* circa il rispetto da parte della Società di requisiti di *reporting e disclosure* prescritti per il mercato Euronext Growth Milan ai sensi

prescribed for the Euronext Growth Milan market pursuant to Rule 3.2.1(iii) of the EGM Rule Book.

Finally, the Company is required to submit to Euronext Paris an information document, prepared under the Company's responsibility, which, in the case of a direct admission procedure, is simplified from the ordinary requirements (the “**Information Document**”). The Information Document must be prepared in accordance with the provisions of Appendix III of the EGM Rule Book.

The Chairman goes on to explain that, pursuant to the EGM Rule Book, the Company, upon its first admission to trading and for as long as it sees its shares traded on Euronext Growth Paris, shall be validly incorporated and its legal form, structure and activities shall be in accordance with the laws and regulations, its bylaws and other constitutional documents and with the requirements prescribed by any competent authority applicable to it.

In addition, the Company shall ensure that its shares are tradable in a fair, orderly and efficient manner and freely transferable. Euronext Paris will give importance to the Company's financial condition and other significant factors in determining whether the shares are suitable for trading.

The Chairman continues by explaining that the shares for which trading on Euronext Growth Paris is requested will be all 23,757,450 ordinary shares issued by the Company, having ISIN code IT0005466963.

The Chairman informs those present that the steps in the admission process require the Company to submit, *inter alia*, to Euronext Paris:

- (i) the admission application (i.e., a form prepared by Euronext Paris);
- (ii) the statement issued by the Listing Sponsor as to the Company's



- della Rule 3.2.1(iii) dell'EGM Rule Book;
- (iii) il Documento Informativo (che dovrà essere poi pubblicato sia sul sito internet della Società sia di Euronext Paris);
  - (iv) altri documenti, incluso quello relativo all'adempimento della normativa antiriciclaggio.

A propria discrezione, *Euronext Paris* potrebbe richiedere ulteriore documentazione a corredo di quella prevista dall'*EGM Rule Book*.

Una volta ricevuta tutta la documentazione necessaria, *Euronext Paris* deciderà in merito all'ammissione delle azioni della Società nel termine di un mese decorrente dalla data di ricevimento della predetta documentazione.

Il Presidente ricorda che la Società, in data 28 luglio 2022, ha presentato la domanda di ammissione ad *Euronext Paris*, corredata, tra l'altro, del Documento Informativo, oltre che dell'ulteriore documentazione richiesta. Si precisa che i contenuti del Documento Informativo dovranno essere successivamente aggiornati, ove necessario, in prossimità della data di ammissione a quotazione sull'*Euronext Growth Paris*.

L'inizio delle negoziazioni su *Euronext Growth Paris* è quindi stimato entro la fine di settembre 2022.

Il Presidente spiega, tuttavia, che, considerata l'attuale situazione di incertezza dei mercati, si ritiene opportuno che l'odierna Assemblea rimetta comunque ad una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione, da tenersi in prossimità della data prevista per l'ammissione delle azioni sull'*Euronext Growth Paris*, la decisione finale circa l'attuazione o meno dell'Operazione di *Dual Listing*, in base alle effettive condizioni dei mercati che si riscontreranno in tale data.

Nell'ambito dell'Operazione di *Dual Listing*, la

compliance with reporting and disclosure requirements prescribed for the Euronext Growth Milan market pursuant to Rule 3.2.1(iii) of the EGM Rule Book;

- (iii) the Information Document (to be then published on both the Company's and Euronext Paris's websites);
- (iv) other documents, including that relating to compliance with anti-money laundering regulations.

At its own discretion, Euronext Paris may request additional documentation to accompany that provided in the EGM Rule Book.

Upon receipt of all the necessary documentation, Euronext Paris will decide, by order, on the admission of the Company's shares within one month from the date of receipt of the aforementioned documentation.

The President reminds that the Company, on July 28<sup>th</sup>, 2022, submitted its application for admission to Euronext Paris, accompanied by, among other things, the Information Document, as well as the additional required documentation. It should be noted that the contents of the Information Document will have to be subsequently updated, where necessary, in proximity to the date of admission to listing on Euronext Growth Paris.

The start of trading on Euronext Growth Paris is therefore estimated by the end of September 2022.

The President explains, however, that given the current uncertain situation in the markets, it is considered appropriate for today's Shareholders' Meeting in any case to defer to a subsequent meeting of the Board of Directors, to be held close to the scheduled date for the admission of the shares on Euronext Growth Paris, the final decision on whether or not to implement the Dual Listing Transaction, based on the actual market conditions that will be encountered on that date.

Società ha dato incarico a:

1. TP ICAP (EUROPE) SA, divisione MIDCAP, di assumere il ruolo di *Listing Sponsor* previsto ai sensi dell'EGM Rule Book, quale soggetto coordinatore dell'operazione e che vigila sull'adempimento della normativa;
2. Emintad Italia S.r.l., come *financial advisor*;
3. LCA Studio Legale per curare gli aspetti legali collegati all'Operazione di Dual Listing.

Inoltre, la Società e SAYE S.p.A., azionista di controllo della Società, sottoscriveranno con la società TP ICAP (EUROPE) SA, divisione MIDCAP, (o altra società da quest'ultima individuata) un contratto avente ad oggetto la prestazione da parte di quest'ultima dell'attività di *liquidity provider*, volta a promuovere la liquidità e la regolarità della quotazione sul mercato Euronext Growth Paris delle azioni della Società ed evitare variazioni di prezzo non giustificate dall'andamento del mercato stesso.

Dopo una esaustiva discussione, il Presidente da lettura della proposta di delibera contenuta nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, *infra* trascritta, che viene quindi messa ai voti:

“L'Assemblea degli azionisti di Racing Force S.p.A.:

- *considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

### **DELIBERA**

- *di approvare il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Growth Paris, secondo le modalità e i termini descritti dal Presidente nel corso della discussione tenutasi nell'ambito dell'odierna adunanza;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, ogni più ampio potere per il buon esito dell'Operazione di Dual Listing e per la definizione delle modalità e dei termini dell'operazione stessa, nonché ogni più ampio potere per decidere di completare o interrompere – in qualsiasi momento e, in ogni caso, entro la data di validità del provvedimento di ammissione delle*

As part of the Dual Listing Transaction, the Company mandated:

1. TP ICAP (EUROPE) SA, MIDCAP Division, to assume the role of Listing Sponsor provided for under the EGM Rule Book, as the coordinating party for the transaction and overseeing compliance with the regulations;
2. Emintad Italia S.r.l., as financial advisor;
3. LCA Law Firm to take care of the legal aspects related to the Dual Listing Transaction.

In addition, the Company and SAYE S.p.A., the Company's controlling shareholder, will enter into a contract with TP ICAP (EUROPE) SA, MIDCAP division, (or other company identified by the latter) for the latter's provision of liquidity provider services, aimed at promoting the liquidity and regularity of the listing on the Euronext Growth Paris market of the Company's shares and avoiding price fluctuations not justified by the market trend.

After an exhaustive discussion, the Chairman reads out the proposed resolution contained in the Board of Directors' explanatory Report, transcribed below, which is then put to a vote:

“The Shareholders' Meeting of Racing Force S.p.A.:

- *considered the report of the Board of Directors,*

### **RESOLVES**

- *to approve the admission project of the Company's shares to trading on Euronext Growth Paris, in accordance with the terms and conditions described by the Chairman during the discussion held at today's meeting;*
- *to grant the Board of Directors, and, on its behalf, its Chairman, all broader powers for the successful completion of the Dual Listing Transaction and for the definition of the terms and conditions of the transaction itself, as well as all broader powers to decide to complete or discontinue - at any time and, in any case, within the date of validity of the order of admission of the Company's shares on Euronext Growth Paris issued by Euronext Paris - the*

*azioni della Società su Euronext Growth Paris emesso da Euronext Paris – l'esecuzione dell'Operazione di Dual Listing, sulla base delle condizioni di mercati riscontrate in prossimità della data di ammissione, secondo il giudizio esclusivo ed insindacabile del Consiglio di Amministrazione, e, in ogni caso, per fare quant'altro necessario o opportuno per la completa e corretta esecuzione di quanto deliberato, con ogni più ampio potere al fine di apportare ogni variazione, integrazione o soppressione alle delibere e/o ai documenti in questa sede approvati, sulla base delle richieste delle competenti autorità, degli organi della società di gestione del mercato e dei consulenti della Società.”*

**La delibera viene approvata all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 16.011.764 azioni su n. 16.011.764, pari al 100% del capitale sociale rappresentato in assemblea.**

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore 15.00.

Il Segretario  
(Dott. Roberto  
Ferroggiaro)

Il Presidente  
(Ing. Piero Paolo  
Delprato)

*execution of the Dual Listing Transaction on the basis of the market conditions encountered in proximity to the date of admission, according to the exclusive and unquestionable judgment of the Board of Directors, and, in any case, to do whatever else is necessary or appropriate for the complete and proper execution of what has been resolved, with all the broadest powers in order to make any changes, additions or deletions to the resolutions and/or documents approved herein, based on the requests of the competent authorities, the bodies of the market management company and the Company's advisors”.*

**The resolution was approved unanimously by those present, with the affirmative vote of No. 16,011,764 shares out of No. 16,011,764, equal to 100% of the share capital represented at the meeting.**

Nothing else to be decided and no one having asked to speak further, the Chairman declares the meeting closed at 3.00 p.m.

The Secretary  
(Mr. Roberto  
Ferroggiaro)

The President  
(Mr. Piero Paolo  
Delprato)