



SECO S.p.A.

*Sede sociale in Arezzo, Via A. Grandi 20 – capitale sociale euro 1.154.944,56 i.v.
Registro delle Imprese di Arezzo n. 4196, codice fiscale e partita IVA 00325250512*

Valutazioni del Consiglio di Amministrazione di SECO S.p.A.

sulle richieste formulate ai sensi dell'articolo 126-bis del D. Lgs. 58/1998 di integrazione dell'ordine del giorno dell'assemblea dei soci di SECO S.p.A. convocata in unica convocazione il giorno 27 aprile 2023.

In data 2 aprile 2023, DSA S.r.l., titolare di 22.315.000 azioni pari al 18,79% del capitale di SECO S.p.A. (la “**Società**”), ha richiesto al Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell’articolo 126-*bis* del D. Lgs. 58/1998 (“**TUF**”) di integrare l’ordine del giorno dell’assemblea della Società convocata per il giorno 27 aprile 2023 (la “**Richiesta di Integrazione**”).

A corredo della Richiesta di Integrazione, DSA S.r.l. ha predisposto, in conformità all’art. 126-*bis*, quarto comma, del TUF, una relazione che sintetizza le ragioni e gli obiettivi alla base della Richiesta di Integrazione (la “**Relazione dell’Azionista**”), che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a mettere a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla legge.

Nella presente Relazione si espongono le valutazioni del Consiglio di Amministrazione della Società sulla Richiesta di Integrazione, ai sensi dell’art.126-*bis*, quarto comma, TUF.

*** *** ***

In via preliminare, il Consiglio di Amministrazione ha valutato il rispetto dei requisiti previsti dalla legge in merito alla Richiesta di Integrazione e rileva che la richiesta sia legittima, in quanto formulata in conformità alle previsioni di legge. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione intende darvi seguito nei termini e secondo le modalità di legge.

La Richiesta di Integrazione ha ad oggetto:

- (i) la nomina del Dott. Tosja Zywiets, cooptato da questo consiglio nell’ambito dell’operazione con cui 7-Industries Holding B.V. (“**7-Industries**”) è previsto diventi uno degli azionisti di riferimento di Seco;
- (ii) l’allargamento del Consiglio di Amministrazione volto a reintegrare la Dott.ssa Emanuela Sala la quale, nell’ambito della citata operazione con 7-Industries, ha rassegnato le proprie dimissioni per consentire la cooptazione del Dott. Tosja Zywiets;
- (iii) consentire una maggiore rappresentanza dei soci di minoranza all’interno del Consiglio di Amministrazione della Società.

Nel merito della Richiesta dell’Azionista, il Consiglio di Amministrazione ha svolto le seguenti valutazioni:

- (i) la richiesta di nomina del Dott. Tosja Zywiets da parte della prossima assemblea risponde a criteri di legge ed anche di opportunità, trattandosi di un consigliere indicato da 7-Industries e in possesso di competenze di cui la Società potrà trarre beneficio avendo ricoperto incarico di *senior executive* in diverse società industriali tedesche di primario *standing*, quali Sick AG (attiva nel settore dei sensori industriali) e Rosenberger GmbH & Co. KG (attiva nel settore dei connettori);

- (ii) la richiesta di reintegrare la Dott.ssa Emanuela Sala e, dunque, la necessità di previo allargamento del Consiglio di Amministrazione, appare ispirata dalla opportunità, che questo Consiglio condivide, di continuare ad assicurare il prezioso contributo della Dott.ssa Sala alla gestione della Società;
- (iii) la richiesta di modificare lo statuto prevedendo che due amministratori, non più soltanto uno, possano essere espressi da liste diverse dalla lista di maggioranza e non collegate con i soci che l'abbiano presentata e/o votata, consente una maggiore rappresentanza dei soci di minoranza all'interno del Consiglio di Amministrazione della Società.

Per tale ragione questo Consiglio ritiene che tale proposta possa essere recepita positivamente dagli investitori, in particolare quelli istituzionali, e riflettersi positivamente sul valore del titolo. Il Consiglio di Amministrazione ritiene inoltre che le modifiche statutarie proposte con Richiesta dell'Azionista non rientrino in alcuna delle fattispecie di recesso previste dall'articolo 2437 del Codice Civile e, pertanto, i soci che non avranno concorso all'approvazione della deliberazione riguardante tali modifiche non avranno diritto di esercitare il recesso.

*** *** ***

Arezzo, 2 aprile 2023

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente