



Report of the Board of Directors on item 3 on the agenda of the Shareholders' Meeting of Azimut Holding S.p.A. to be held on 24 April 2024.

Proposal for purchase and disposal of treasury shares. Related and consequent resolutions.

(pursuant to Art. 125-ter of Italian Legislative Decree no. 58/1998 and Art. 73 of CONSOB Regulation no. 11971/1999, and subsequent amendments and additions)

Dear Shareholders,

You are asked to authorise, within the limits and in the manner specified below, the purchase and disposal of treasury shares, subject to revocation, for the period still remaining, of the authorisation granted by the Ordinary Shareholders' Meeting of 27 April 2023.

Any authorisation to purchase treasury shares, will enable the Company to invest in the equity market purchasing treasury shares to be used for sale transactions in the market, to create the provision necessary to implement any shareholders' plans; or to be used as consideration as part of any acquisition transaction or exchange of equity investments; or as underlying assets for financial instruments convertible into shares of the Company; for free allocation to shareholders as dividends; to support of liquidity and establishment of the so-called stock of securities as well as for any other useful purpose, for the pursuit of the corporate purpose, permitted by current regulations.

Purchase and disposal transactions would be carried out in compliance with the relevant regulations and in a manner compatible with the Company's net financial position.

In order to achieve the objectives outlined above, we propose that you authorise the Board of Directors, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, to purchase, possibly in several tranches, up to a maximum of 14,000,000 ordinary shares in Azimut Holding S.p.A. equal to 9.77% of the current share capital (it being understood that, of this maximum total amount, a maximum of 7,000,000 ordinary shares of Azimut Holding S.p.A., equal to 4.89% of the current share capital, may be used to set up the provision necessary to implement any shareholders' plans), taking into account the shares already in the portfolio at the time of purchase in accordance with the provisions of Art. 2357, third paragraph of the Italian Civil Code.

The Board proposes that the purchase price of the shares be determined from time to time, having regard to the method chosen to carry out the transaction, and in compliance with the laws and regulations in force from time to time, in any case in a range from a minimum unit price not less than the implicit carrying amount of the Azimut Holding S.p.A. share up to maximum unit price not exceeding Euro 40.

For the purposes of compliance with the third paragraph of Art. 2357 of the Italian Civil Code, we point out that, at the date of this Report, the Company's share capital amounts to Euro 32,324,091.54, represented by 143,254,497 ordinary shares and the Company holds 4,618,329 treasury shares, representing 3.224% of the share capital, purchased in execution of previous authorisations issued by the Shareholders' Meeting; the subsidiaries do not hold any ordinary shares in Azimut Holding S.p.A.

Authorisation to purchase is requested for the maximum duration permitted by law, i.e. for the period of 18 months from the date of the relevant resolution.

With reference to the maximum spending limit, the Board would like to remind you that, in accordance with Art. 2357 of the Italian Civil Code, the purchase of treasury shares is allowed within the limits of the distributable profits and the available reserves as per the last approved financial statements.

In this regard, it should be noted that in the Company's financial statements as at 31 December 2023, the total amount of distributable profits as from the last approved financial statements and available reserves is Euro 558,098,013, of which Euro 384,111,098 is distributable profits reserve and Euro 173,986,915 is share premium reserve. It should be noted that, in accordance with IAS/IFRS international accounting standards and with Art. 2357-ter of the Italian Civil Code, the purchase of treasury shares implies a reduction in the shareholders' equity of equal amount, by booking a specific item with a negative sign to liabilities.

With regard to the procedures for purchase transactions, which may be carried out in one or more tranches, the Board proposes that such transactions be carried out in accordance with the provisions of Art. 132 of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 and, in particular, in accordance with the detailed procedures provided for by Art. 144-bis, paragraphs 1 and 1-bis of CONSOB Regulation no. 11971/99, excluding the purchase and sale of derivative instruments referred to in Art. 144-bis, paragraph 1, letter c), of Regulation (EU) no. 596/2014 on market abuse (MAR), and of the implementing provisions contained in Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 8 March 2016, as well as, where applicable, in accordance with the practices permitted by CONSOB in compliance with Art. 13 of Regulation (EU) no. 596/2014.

At the same time, we ask you to authorise the Board of Directors, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, to dispose, in accordance with the purposes for which the authorisation to purchase is requested, without time limits pursuant to and for the purposes of Art. 2357-ter of the Italian Civil Code – at any time, in whole or in part, in one or more tranches and possibly before having completed the purchases – of the treasury shares purchased in execution of this resolution or in any case already in the Company's portfolio. We therefore ask that the Shareholders' Meeting grant the Board of Directors, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, the power to establish, from time to time, in accordance with the provisions of law and regulations, the terms, methods and conditions that will be deemed most appropriate, without prejudice to the fact that the

minimum value for the sale of the shares may not be lower than their implicit carrying amount, without prejudice to the free allocation of shares as dividends.

It should be noted that, pursuant to Art. 44-bis, first paragraph of CONSOB Regulation no. 11971/99, treasury shares held by the Company, even indirectly, are excluded from the share capital on which the relevant shareholding is calculated pursuant to Article 106 of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 for the purposes of a mandatory tender offer. However, as provided for in the second paragraph of Article 44-bis of CONSOB Regulation no. 11971/99, the provision contained in the first paragraph above does not apply if the relevant thresholds provided for in Article 106 of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998 are exceeded as a result of the Company purchasing treasury shares, even indirectly, pursuant to a resolution which, without prejudice to the provisions of Articles 2368 and 2369 of the Italian Civil Code, has also been approved with the favourable vote of the majority of the shareholders of the Issuer present at the Shareholders' Meeting, other than the shareholder or shareholders who hold, even jointly, the majority shareholding, including the relative majority shareholding, provided that it exceeds 10% (so-called whitewash).

Shareholders are therefore informed that, in application of the so-called whitewash described above pursuant to Art. 44-bis, second paragraph of CONSOB Regulation no. 11971/99, if – when called upon to express their opinion on this proposal for the authorisation of the purchase and disposal of treasury shares – they approve this proposal with the majorities provided for by Art. 44-bis, second paragraph of CONSOB Regulation no. 11971/99, the treasury shares purchased by the Company will not be excluded from the share capital (and will therefore be included in it) for the purposes of calculating whether one or more shareholders have exceeded the relevant thresholds for the purposes of Art. 106 of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, giving rise to the Effectiveness Exemption from the mandatory tender offer provided for therein.

Proposed resolution

Dear Shareholders,

In light of the information set out above, we propose the following resolution:

The Meeting,

- having viewed and examined the Report of the Board of Directors;
- having viewed the year-end accounts as at 31 December 2023;

RESOLVES

- to **revoke**, as of the date of this resolution, the resolution authorising the purchase and disposal of treasury shares passed by the Shareholders' Meeting on 27 April 2023;

- to **authorise**, pursuant to and for the purposes of Art. 2357 of the Italian Civil Code, the **purchase**, in one or more tranches and in compliance with applicable regulations, for a period of 18 months from the date of this resolution, **of up to a maximum of 14,000,000 ordinary shares in Azimut Holding S.p.A.**, equal to 9.77% of the current share capital, to be used for the following purposes: (i) transactions of subsequent resale on the market; (ii) creation of the provision necessary to implement any shareholders' plans, it being understood that, of this maximum total amount, a maximum of 7,000,000 ordinary shares of Azimut Holding S.p.A., equal to 4.89% of the current share capital may be used for this specific purpose; (iii) consideration as part of any acquisition transaction or exchange of equity investments; (iv) use for financial instruments convertible into shares of the Company; (v) free allocation to shareholders as dividends; (vi) support of liquidity and establishment of the so-called stock of securities as well as for any other useful purpose, for the pursuit of the corporate purpose, permitted by current regulations;
- that, for the purposes of determining the maximum number of ordinary shares of Azimut Holding S.p.A. that may be purchased pursuant to these authorisations, the number of treasury shares already held by the Company and any shares possibly held by subsidiaries be taken into account, in accordance with the provisions of Art. 2357, third paragraph of the Italian Civil Code;
- that the purchase price of the shares be determined from time to time, having regard to the method chosen to carry out the transaction, and in compliance with the laws and regulations in force from time to time, in any case in a range from a minimum unit price not less than the implicit carrying amount of the Azimut Holding S.p.A. share up to maximum unit price not exceeding Euro 40;
- to instruct the Board of Directors, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, to proceed with the purchase of Azimut Holding S.p.A. shares, at the conditions outlined above, in the gradual manner deemed appropriate in the interests of the Company, taking into account the Company's net financial position, as well as in accordance with the procedures permitted by current regulations and, in particular, in accordance with each of the procedures prescribed by Art. 144-bis, paragraph 1 and paragraph 1-bis of CONSOB Regulation no. 11971/99, with the exception of the purchase and sale of derivative instruments pursuant to Art. 144-bis, paragraph 1, letter c), so that the equal treatment of shareholders is respected pursuant to Art. 132 of Italian Legislative Decree no. 58/1998, and in any case in compliance with the provisions of Regulation (EU) no. 596/2014 on market abuse (MAR) and the implementing provisions contained in Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 8 March 2016, as well as, where applicable, in accordance with the practices permitted by CONSOB in compliance with Art. 13 of Regulation (EU) no. 596/2014, including by approving and implementing buyback programmes pursuant to and for the purposes of Art. 5 of Regulation (EU) no. 596/2014 on market abuse (MAR) and

the implementing provisions contained in Delegated Regulation (EU) no. 1052 of 8 March 2016;

- to authorise the Board of Directors, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, pursuant to and for the purposes of Art. 2357-ter of the Italian Civil Code, to dispose, without time limits, at any time, in whole or in part, in one or more tranches, and even before having exhausted the purchases, of its own shares in accordance with the purposes for which the authorisation to purchase is requested;
- to grant the Board, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, the power to establish, from time to time, in compliance with the provisions of the law and regulations, the terms, methods and conditions of the sales that will be considered appropriate, without prejudice to the fact that the shares may be sold for a minimum value not less than the implicit carrying amount of the shares (except for the free allocation to shareholders as dividend);
- to authorise the Board of Directors, and on its behalf the Director(s) delegated for this purpose, to carry out any action, in compliance with the law, necessary to execute the above resolutions, with the power to proceed with the necessary formalities and to comply with any requests from the Competent Authorities;
- to expressly acknowledge that, in application of the so-called whitewash as per Art. 44-bis, second paragraph of CONSOB Regulation no. 11971/99, in the event of approval of the present resolution authorising the purchase of treasury shares with the majorities required by the aforementioned Art. 44-bis, second paragraph of CONSOB Regulation no. 11971/99, the treasury shares purchased by the Company will not be excluded from the share capital (and therefore will be counted in it) for the purposes of calculating whether one or more shareholders have exceeded the relevant thresholds for the purposes of Art. 106 of Italian Legislative Decree no. 58 of 24 February 1998, giving rise to the Effectiveness Exemption from the mandatory tender offer provided for therein.

Milan, 7 March 2024

On behalf of the Board of Directors
Alessandro Zambotti
Chief Executive Officer



Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti di Azimut Holding S.p.A. del 24 aprile 2024.

Proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del d.lgs. 58/1998 e dell'art. 73 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, e successive modifiche ed integrazioni)

Signori Azionisti,

Vi viene richiesto di autorizzare, nei limiti e con le modalità *infra* precisate, l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, previa revoca, per il periodo ancora mancante, dell'autorizzazione deliberata dall'Assemblea ordinaria del 27 aprile 2023.

L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie, ove concessa, permetterà alla Società di compiere investimenti sul mercato azionario che abbiano ad oggetto propri titoli da utilizzare per operazioni di vendita sul mercato, per la costituzione della provvista necessaria a dare esecuzione ad eventuali piani di azionariato ovvero da utilizzare quale corrispettivo nell'ambito di eventuali operazioni di acquisizione o permuta di partecipazioni societarie, ovvero da destinare al servizio di strumenti finanziari convertibili in azioni della Società, all'assegnazione gratuita agli azionisti a titolo di dividendo, a sostegno della liquidità e costituzione del c.d. magazzino titoli, o a qualunque altro scopo, utile ai fini del perseguimento dell'oggetto sociale, consentito dalle vigenti disposizioni normative.

Le operazioni di acquisto e disposizione verrebbero realizzate nel rispetto della normativa di riferimento e in modo compatibile con la posizione finanziaria netta della Società.

Al fine di conseguire le finalità sopra evidenziate, Vi proponiamo di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'amministratore o gli amministratori all'uopo delegati, all'acquisto anche in più *tranche* fino ad un massimo di n. 14.000.000 azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari al 9,77% dell'attuale capitale sociale (fermo restando che entro questo importo massimo complessivo, massime n. 7.000.000 azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari al 4,89% dell'attuale capitale sociale potranno essere destinate alla costituzione della provvista necessaria a dare esecuzione ad eventuali piani di azionariato), tenendo conto delle azioni già in portafoglio al momento dell'acquisto in conformità a quanto previsto dall'art. 2357, terzo comma, c.c.

Il Consiglio propone che il prezzo di acquisto delle azioni sia individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, in ogni caso entro un corrispettivo minimo unitario non inferiore al valore contabile implicito dell'azione ordinaria Azimut Holding S.p.A. e un corrispettivo massimo unitario non superiore a Euro 40.

Ai fini del rispetto del terzo comma dell'art. 2357 c.c., si segnala che, alla data della presente relazione, il capitale sociale della Società è di Euro 32.324.091,54, rappresentato da n. 143.254.497 azioni ordinarie, e la Società detiene n. 4.618.329 azioni proprie, rappresentative del 3,224% del capitale sociale, acquistate in esecuzione di precedenti autorizzazioni rilasciate dall'Assemblea degli Azionisti; le società controllate non possiedono azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A.

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dalla legge e cioè per il periodo di 18 mesi a far data dalla relativa delibera.

Con riferimento al limite massimo di spesa, il Consiglio ricorda che, ai sensi dell'art. 2357 c.c., è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

A tale riguardo, si evidenzia che nel bilancio della Società al 31 dicembre 2023 l'importo complessivo degli utili distribuibili risultante dall'ultimo bilancio approvato e delle riserve disponibili risulta pari a Euro 558.098.013, di cui Euro 384.111.098, per riserva di utili distribuibili ed Euro 173.986.915, per riserva sovrapprezzo azioni. Si segnala che, ai sensi dei principi contabili internazionali IAS/IFRS e dell'art. 2357 *ter* c.c., l'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di uguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo di una specifica voce, con segno negativo.

Per quanto attiene alle modalità delle operazioni di acquisto, effettuabili in una o più volte, il Consiglio propone che tali operazioni vengano eseguite in conformità a quanto stabilito dall'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e, in particolare, secondo le modalità in dettaglio previste dall'art. 144 *bis*, commi 1 e 1-*bis* del Regolamento CONSOB n. 11971/99, ad esclusione dell'acquisto e della vendita di strumenti derivati di cui all'art. 144 *bis*, comma 1, lett. c), dal Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato (MAR) e dalle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016, nonché, ove applicabili, in conformità alle prassi ammesse dalla CONSOB in attuazione dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014.

Nel contempo, Vi chiediamo di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'amministratore o gli amministratori all'uopo delegati, a disporre, in conformità agli scopi per i quali si richiede l'autorizzazione all'acquisto, senza limiti temporali ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 *ter* c.c.– in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti -, delle azioni proprie acquistate in esecuzione della presente delibera o comunque già in portafoglio della Società.

Si chiede, quindi, che l'Assemblea attribuisca al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'amministratore o agli amministratori all'uopo delegati, la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni che verranno ritenuti più opportuni, fermo restando che il controvalore minimo per l'alienazione delle azioni non potrà essere inferiore al valore contabile implicito delle stesse, fatta salva l'assegnazione gratuita di azioni a titolo di dividendo.

Si fa presente che, ai sensi dell'art. 44-bis, primo comma del Regolamento CONSOB n. 11971/99, le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'articolo 106 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ai fini dell'offerta pubblica di acquisto totalitaria. Tuttavia, come previsto dal secondo comma dell'articolo 44-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/99, la disposizione contenuta nel primo comma sopra esposta non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie rilevanti previste dall'articolo 106 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società in esecuzione di una delibera che, fermo quanto previsto dagli articoli 2368 e 2369 c.c., sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'emittente, presenti in assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10% (c.d. *whitewash*).

Pertanto, si informano i Signori Azionisti che, in applicazione del descritto c.d. *whitewash* previsto dall'art. 44-bis, secondo comma del Regolamento CONSOB n. 11971/99, ove gli stessi – chiamati ad esprimersi sulla presente proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie – approvassero la medesima proposta con le maggioranze previste dall'art. 44-bis, secondo comma del Regolamento CONSOB n. 11971/99, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) ai fini del calcolo del superamento, da parte di uno o più azionisti, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con conseguente efficacia esimente dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria ivi prevista.

Proposta di delibera

Signori Azionisti,

alla luce di quanto Vi abbiamo esposto, Vi proponiamo di assumere la seguente delibera:

L'Assemblea,

- vista ed esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione;
- visto il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023;

DELIBERA

- di **revocare**, a far tempo dalla data della presente delibera, la delibera di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie assunta dall'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2023;
- di **autorizzare**, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 c.c., l'**acquisto**, in una o più volte e nel rispetto della normativa applicabile, per un periodo di 18 mesi dalla presente delibera, **fino ad un massimo di n. 14.000.000 azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A.**,

pari al 9,77% dell'attuale capitale sociale, da utilizzare per finalità quali: (i) operazioni di successiva rivendita sul mercato; (ii) costituzione della provvista necessaria a dare esecuzione ad eventuali piani di azionariato, restando inteso che a tale specifica finalità potrà essere destinato, entro il suddetto importo massimo complessivo, fino ad un importo massimo di n. 7.000.000 azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. pari al 4,89% dell'attuale capitale sociale; (iii) corrispettivo nell'ambito di eventuali operazioni di acquisizione o permuta di partecipazioni societarie; (iv) impiego al servizio di strumenti finanziari convertibili in azioni della Società; (v) assegnazione gratuita agli azionisti a titolo di dividendo; (vi) sostegno della liquidità e costituzione del c.d. magazzino titoli e per ogni altro scopo utile, ai fini del perseguimento dell'oggetto sociale, consentito dalle vigenti disposizioni normative;

- di stabilire che, ai fini della determinazione del numero massimo di azioni ordinarie Azimut Holding S.p.A. acquistabili ai sensi delle presenti autorizzazioni, si terrà conto del numero di azioni proprie già possedute dalla Società e di quelle eventualmente possedute dalle società controllate, in conformità a quanto previsto dall'art. 2357, terzo comma, c.c.;
- di stabilire che il prezzo di acquisto delle azioni sia individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, in ogni caso entro un corrispettivo minimo unitario non inferiore al valore contabile implicito dell'azione Azimut Holding S.p.A. e un corrispettivo massimo unitario non superiore a Euro 40;
- di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso all'amministratore o agli amministratori all'uopo delegati, di procedere all'acquisto di azioni Azimut Holding S.p.A. alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, tenuto conto della posizione finanziaria netta della Società, nonché secondo le modalità consentite dalla normativa vigente e in particolare secondo ciascuna delle modalità prescritte dall'art. 144 bis, comma 1 e comma 1-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/99, ad esclusione dell'acquisto e della vendita di strumenti derivati di cui all'art. 144 bis, comma 1, lett.c), in modo che sia rispettata la parità di trattamento tra gli azionisti ai sensi dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998, e comunque nel rispetto di quanto disposto dal Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato (MAR) e dalle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016, nonché, ove applicabili, in conformità alle prassi ammesse dalla CONSOB in attuazione dell'art. 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014, anche approvando e dando esecuzione a programmi di riacquisto ai sensi e per gli effetti dell'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato (MAR) e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016;

- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'amministratore o gli amministratori all'uopo delegati, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 *ter* c.c., a disporre, senza limiti temporali, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte ed anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle proprie azioni in conformità agli scopi per i quali si richiede l'autorizzazione all'acquisto;
- di attribuire al Consiglio, e per esso all'amministratore o agli amministratori all'uopo delegati, la facoltà di stabilire, di volta in volta, nel rispetto delle disposizioni di legge e di regolamento, termini, modalità e condizioni delle alienazioni che verranno ritenuti opportuni, fermo restando che l'alienazione delle azioni potrà avvenire per un controvalore minimo non inferiore al valore contabile implicito delle stesse (fatta salva l'assegnazione gratuita agli azionisti a titolo di dividendo);
- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso l'amministratore o gli amministratori all'uopo delegati, a compiere ogni atto, nel rispetto della legge, occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni che precedono, con facoltà altresì di procedere alle formalità all'uopo necessarie e di ottemperare a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti;
- di dare espressamente atto che, in applicazione del c.d. *whitewash* di cui all'art. 44-*bis*, secondo comma del Regolamento CONSOB n. 11971/99, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste dal predetto art. 44-*bis*, secondo comma del Regolamento CONSOB n. 11971/99, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione della presente delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) ai fini del calcolo del superamento, da parte di uno o più azionisti, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, con conseguente efficacia esimente dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria ivi prevista.

Milano, 7 marzo 2024

Per il Consiglio di Amministrazione
Dott. Alessandro Zambotti
Amministratore Delegato