

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEL 28 MARZO 2024  
SUL PUNTO**

**Proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale di Anima Holding S.p.A., in una o più volte entro il termine ultimo del 28 marzo 2029, mediante emissione di massime n. 11.521.711 azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e/o di società sue controllate, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato, fino ad un importo massimo di euro 225.213,33, a servizio del piano di compensi di cui al punto n. 3 della Parte Ordinaria. Modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

**(RELAZIONE APPROVATA IL 27 FEBBRAIO 2024)**

La presente relazione è predisposta ai sensi dell'articolo 125-ter del D. Lgs. 58/1998 e dell'articolo 72 del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/99, come successivamente modificato, secondo l'Allegato 3A al Regolamento stesso.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea ordinaria del 28 marzo 2024 l'approvazione di un piano d'incentivazione, riservato a dipendenti e/o categorie di dipendenti di Anima Holding S.p.A. (la "Società") e di società da essa controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile (il "Piano"), descritto nel documento informativo predisposto ai sensi dell'articolo 84-bis del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato, messo a disposizione degli Azionisti per le deliberazioni di cui al punto 3 dell'ordine del giorno della parte ordinaria dell'Assemblea.

Nel Documento Informativo, cui si rimanda per maggiori dettagli sul Piano, sono stati riportati i criteri per l'individuazione dei soggetti beneficiari e le caratteristiche del Piano stesso e sono state illustrate le ragioni che sono alla base della sua adozione.

Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito ai beneficiari di diritti che danno titolo all'attribuzione di azioni ordinarie della Società. La Società prevede che le azioni a servizio del Piano siano costituite da azioni proprie in portafoglio detenute dalla Società o, in alternativa anche parziale, derivino da uno o più aumenti di capitale da eseguirsi ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile.

Il Consiglio di Amministrazione intende pertanto sottoporre all'Assemblea Straordinaria la proposta di conferire delega al Consiglio stesso, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per aumentare, gratuitamente, in una o più volte il capitale sociale di Anima Holding S.p.A., mediante imputazione a capitale di utili e/o riserve di utili, per un importo massimo di Euro 225.213,33, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile.

La delega sarà esercitata in una o più volte, nel rispetto delle condizioni di esercizio di cui al Piano, entro il termine ultimo di cinque anni dalla data della delibera assembleare, ossia entro il 28 marzo 2029, mediante emissione di massime n. 11.521.711 azioni ordinarie senza valore nominale (rappresentative alla data della presente relazione del 3,50% del capitale sociale) da riservare a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e di sue società controllate in esecuzione del Piano.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 5.3 dello Statuto sociale, *"E' consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni o strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile."*

Per completezza, si precisa che laddove taluni dei diritti all'assegnazione di azioni oggetto del Piano non maturassero secondo le condizioni di cui al Piano medesimo e - di conseguenza - non tutte le azioni a servizio dello stesso venissero emesse, il capitale sociale potrà essere aumentato, sempre a titolo gratuito, mediante imputazione di utili e/o riserve di utili per l'importo corrispondente alle azioni effettivamente emesse.

## **1. Motivazioni e destinazione dell'Aumento di Capitale**

La Società ritiene che il Piano costituisca uno strumento capace di coinvolgere i dipendenti considerati risorse chiave della Società e delle società da questa controllate nel perseguimento degli obiettivi strategici della Società e di allineare gli interessi di tali dipendenti e degli azionisti in un'ottica di medio-lungo termine.

Tale Piano quale parte del sistema di incentivazione e *"retention"* per i dirigenti e i dipendenti considerati *"risorse chiave"* della Società e delle società da essa controllate ha inoltre l'obiettivo di:

- mantenere il *focus* sul conseguimento degli obiettivi strategici a medio-lungo termine della Società e del gruppo Anima;

- rafforzare, in un orizzonte di lungo periodo, l'allineamento tra gli interessi dei beneficiari del Piano e quelli degli azionisti e degli *stakeholder* della Società e del gruppo Anima;
- sostenere la creazione di valore e la responsabilità sociale d'impresa nel lungo termine;
- favorire l'*attraction* e la fidelizzazione delle "*risorse chiave*" per il conseguimento delle direttrici strategiche della Società e del gruppo Anima.

Tali finalità giustificano l'esclusione del diritto di opzione in favore degli azionisti.

Il Piano prevede che in ciascuno degli esercizi dal 2024 al 2026 decorra un periodo triennale di verifica del livello di raggiungimento degli obiettivi di *performance* previsti nel Piano di Incentivazione, in ragione dei quali potranno essere attribuite le azioni ai beneficiari, lasso temporale ritenuto congruo con le finalità summenzionate.

L'aumento del capitale di cui alla delega in favore del Consiglio di Amministrazione si pone al servizio esclusivo del predetto Piano ed è dunque esclusivamente destinato a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e delle società da essa controllate ai sensi dell'articolo 2359 c.c., beneficiari del Piano.

Le azioni potranno essere emesse anche in più *tranches*.

## 2. Caratteristiche delle Azioni

Le azioni della Società, assegnabili in esecuzione del Piano, saranno azioni ordinarie e avranno godimento regolare (fatti comunque salvi i vicoli di indisponibilità previsti dal Piano per la durata dei periodi di lock-up e di mantenimento del possesso azionario applicabili ai beneficiari).

## 3. Modifica statutaria conseguente alla delibera di aumento del capitale proposta

L'operazione illustrata comporta una modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale per recepire la delibera di delega in favore del Consiglio di Amministrazione ex articolo 2443 del codice civile.

In particolare, nell'articolo 5 dello Statuto Sociale sarà aggiunto un nuovo paragrafo come dettagliato nello schema sotto riportato.

La modifica illustrata non configura ipotesi di recesso ex art. 2437 c.c.

Di seguito si riporta il raffronto comparativo del testo dell'articolo 5 dello statuto con il testo sottoposto all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria:

Testo vigente	Testo proposto
5.1 Il capitale sociale è di Euro 7.291.809,72, rappresentato da n. 329.191.756 azioni ordinarie senza valore nominale.	5.1 Il capitale sociale è di Euro 7.291.809,72, rappresentato da n. <b>319.316.003</b> azioni ordinarie senza valore nominale. (V. relazione sulla proposta di annullamento azioni proprie)
5.2 Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimenti in natura. Il capitale sociale può essere aumentato secondo le disposizioni di legge, anche a norma dell'articolo 2441, quarto comma, secondo periodo del codice civile, nel rispetto delle condizioni e della procedura ivi previste.	5.2 Invariato
5.3 E' consentita, nei modi e nelle forme si legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti della Società o di società controllate, mediante l'emissione di azioni o strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile.	5.3 Invariato
5.4 L'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 21 giugno 2018, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ha conferito delega agli amministratori ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte entro il termine ultimo del 21 giugno 2023, mediante emissione di massime n. 8.780.353 azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e di società sue controllate per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato, fino ad un importo massimo di euro 168.470,00 e mediante imputazione a capitale di Euro 0,019 per ciascuna azione emessa, in esecuzione del piano d'incentivazione deliberato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 21 giugno 2018."	5.4 Abrogato per scadenza del termine e sostituito dal vigente 5.5
5.5 "L'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 31 marzo 2021, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ha conferito delega agli amministratori ad aumentare gratuitamente il capitale	Invariato e diventa art. 5.4

<p>sociale, in una o più volte entro il termine ultimo del 31 marzo 2026, mediante emissione di massime n. 10.506.120 azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e di società sue controllate per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato, fino ad un importo massimo di euro 207.816,58, e mediante imputazione a capitale di Euro 0,019 per ciascuna azione emessa, in esecuzione del piano d'incentivazione deliberato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 31 marzo 2021."</p>	
	<p><b>5.5 "L'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 28 marzo 2024, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ha conferito delega agli amministratori ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte entro il termine ultimo del 28 marzo 2029, mediante emissione di massime n. 11.521.711 azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e di società sue controllate per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato, fino ad un importo massimo di euro 225.213,33 e mediante imputazione a capitale di Euro 0,022 per ciascuna azione emessa, in esecuzione del piano d'incentivazione deliberato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 28 marzo 2024."</b></p>
<p>5.6 Le azioni sono nominative; ogni azione da diritto a un voto. Il regime di emissione e circolazione delle azioni è disciplinato dalla normativa vigente.</p>	<p>5.6 Invariato</p>

\*

Si sottopone all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti la seguente proposta di deliberazione:

*"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Anima Holding S.p.A., esaminata la relazione degli amministratori, delibera*

- *di attribuire delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, della facoltà di aumentare gratuitamente il capitale sociale di Anima Holding S.p.A., in una o più volte entro il termine ultimo del 28 marzo 2029, mediante emissione di massime n. 11.521.711 azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e/o di società sue controllate, per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato, fino ad un importo massimo di euro 225.213,33 e mediante imputazione a capitale di Euro 0,022 per ciascuna azione emessa, in esecuzione del piano di compensi deliberato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 28 marzo 2024;*
- *di modificare l'articolo 5 dello statuto sociale come proposto, introducendo il seguente paragrafo:*  
*"L'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 28 marzo 2024, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ha conferito delega agli amministratori ad aumentare gratuitamente il capitale sociale, in una o più volte entro il termine ultimo del 28 marzo 2029, mediante emissione di massime n. 11.521.711 azioni ordinarie senza valore nominale da assegnarsi, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, a dipendenti e/o categorie di dipendenti della Società e di società sue controllate per un ammontare corrispondente agli utili e/o riserve di utili quali risultanti dal bilancio di esercizio di volta in volta approvato, fino ad un importo massimo di euro 225.213,33, e mediante imputazione a capitale di Euro 0,022 per ciascuna azione emessa, in esecuzione del piano d'incentivazione deliberato dall'Assemblea ordinaria della Società in data 28 marzo 2024."*
- *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato pro tempore in carica, in via disgiunta, i poteri per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, ivi incluso:*
  - *il potere di aggiornare l'articolo 5 dello statuto sociale, in conseguenza delle precedenti delibere assunte dall'Assemblea;*
  - *il potere di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione delle delibere e d'introdurre le variazioni consentite o richieste per l'iscrizione nel Registro delle Imprese."*

p. Il Consiglio di Amministrazione  
La Presidente