



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

SUL NONO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ITALIAN DESIGN BRANDS S.P.A. CONVOCATA PER IL GIORNO 22 APRILE 2024 IN UNICA CONVOCAZIONE

9. CONFERIMENTO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA DELEGA AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE, A PAGAMENTO, IN UNA O PIÙ VOLTE, ANCHE IN VIA SCINDIBILE, NEL LIMITE DEL 10% (DIECI PER CENTO) DEL CAPITALE PREESISTENTE, OSSIA PER UN IMPORTO MASSIMO DI EURO 2.692.629,80 (DUEMILIONI SEICENTONOVANTADUEMILA SEICENTOVENTINOVE/80), OLTRE ALL'EVENTUALE SOVRAPPREZZO, DA ESEGUIRSI ENTRO 5 (CINQUE) ANNI DALLA DATA DELLA DELIBERAZIONE, MEDIANTE EMISSIONE DI AZIONI ORDINARIE SENZA INDICAZIONE DEL VALORE NOMINALE, AVENTI LE STESSO CARATTERISTICHE DI QUELLE IN CIRCOLAZIONE E GODIMENTO REGOLARE, CON ESCLUSIONE O LIMITAZIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE, AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, COMMA 4, SECONDO PERIODO, COD. CIV.; IL TUTTO CON FACOLTÀ DI DEFINIRE TERMINI E CONDIZIONI DELL'AUMENTO, NEL RISPETTO DI OGNI DISPOSIZIONE NORMATIVA E REGOLAMENTARE. CONSEGUENTE MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE. DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.

Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare in merito alla proposta del Consiglio di Amministrazione di Italian Design Brands S.p.A. (**IDB** o la **Società**) di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, ossia per un importo massimo di euro 2.692.629,80 (duemilioni seicentonovantadueemila seicentoventinove/80), oltre all'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare, nonché di modificare conseguentemente lo statuto sociale.

1. Motivazioni della proposta e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione

L'articolo 6.5 dello statuto sociale vigente già prevede che *“ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, Codice Civile., la Società può deliberare aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione”*.

Ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., lo statuto può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data di deliberazione della modificazione, anche ai sensi del comma 4 dell'art. 2441 cod. civ.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente relazione, la delega che Vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione ha ad oggetto l'aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.

In particolare, essa comporta l'attribuzione al Consiglio della facoltà di aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, ossia per un importo massimo di euro 2.692.629,80 (duemilioni seicentonovantaduemila seicentoventinove/80), oltre all'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare, nonché di modificare conseguentemente lo statuto sociale.

La proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale nei termini indicati è volta principalmente a dotare la Società di uno strumento da destinare a servizio di operazioni coerenti con le linee di sviluppo strategiche della Società in vista o nell'ambito di accordi con *partner* strategici. La Società e il gruppo che ad essa fa capo continuano infatti a registrare una costante crescita, dovuta anche alla strategia di acquisizioni e per supportare tale processo e gli obiettivi di crescita e di creazione di valore che la Società persegue, si reputa essenziale che la Società continui a essere in grado di avere accesso, con rapidità e flessibilità, alle risorse finanziarie necessarie a cogliere, con la massima tempestività, le opportunità offerte dal mercato.

La delega ad aumentare il capitale consentirebbe altresì al Consiglio di Amministrazione di determinare con maggiore flessibilità le caratteristiche dell'emissione (sia in termini di dimensioni, sia con riferimento alle condizioni economiche), definendo dette condizioni alla luce dello scenario di mercato in essere al momento dell'operazione. Essa porterebbe inoltre l'ulteriore beneficio di ridurre il rischio di fluttuazioni del titolo azionario della Società nel periodo compreso tra l'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione, che intercorrerebbe ove la stessa fosse decisa dall'organo assembleare e che, per contro, nel caso di ricorso allo strumento della delega ad aumentare il capitale, sarebbe sensibilmente ridotto.

Con riferimento all'esclusione del diritto di opzione, la possibilità di offrire azioni di nuova emissione a soggetti terzi consentirebbe di realizzare operazioni straordinarie con *partner* strategici, per esempio mediante operazioni di aumento di capitale riservate ai titolari di partecipazioni in aziende oggetto di acquisizione da parte della Società interessati a reinvestire nella Società stessa.

Le risorse reperite con l'eventuale esercizio della delega ad aumentare il capitale potranno essere destinate, oltre che alle strategie di crescita sopra richiamate, anche, e più in generale, al soddisfacimento di esigenze finanziarie che dovessero manifestarsi nel periodo successivo alla data della deliberazione assembleare di conferimento della delega ad aumentare il capitale.

Le risorse finanziarie raccolte con l'aumento di capitale non sono destinate alla riduzione ovvero al mutamento della struttura dell'indebitamento finanziario.

2. Prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione

Laddove il Consiglio di Amministrazione decidesse di esercitare la delega ad aumentare il capitale, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di determinare il prezzo di emissione delle nuove azioni della Società, il quale dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni e ciò dovrà essere confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare.

3. Data di godimento delle azioni di nuova emissione

Le azioni di nuova emissione a valere sulla delega ad aumentare il capitale avranno godimento regolare e attribuiranno pertanto ai loro titolari i medesimi diritti spettanti alle altre azioni ordinarie a decorrere dal momento della loro emissione.

4. Periodo previsto per l'esercizio della delega ad aumentare il capitale

Si propone di conferire la delega ad aumentare il capitale al Consiglio di Amministrazione per un periodo di 5 (cinque) anni a decorrere dalla relativa deliberazione assembleare. I termini per l'emissione e la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della delega ad aumentare il capitale.

Fermo quanto precede, le tempistiche di esercizio della delega ad aumentare il capitale (esercizio che si richiede possa essere anche parziale e avvenire in più fasi e in momenti diversi), nonché i termini e le condizioni delle eventuali emissioni dipenderanno dalle concrete opportunità che si presenteranno e verranno prontamente comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

5. Esistenza di consorzi di garanzia e/o collocamento

Alla data della presente relazione illustrativa non vi sono accordi per la costituzione di consorzi di garanzia e/o di collocamento in relazione all'esercizio della delega ad aumentare il capitale.

6. Eventuali altre forme di collocamento

Alla data della presente relazione illustrativa, non sono previste forme di collocamento diverse da quelle di cui all'art. 2441 cod. civ.

7. Effetti sul valore unitario delle azioni dell'eventuale diluizione di detto valore o della redistribuzione dello stesso tra più categorie di azioni

In sede di esecuzione della delega ad aumentare il capitale, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato nei termini di legge in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e alla diluizione derivante dall'operazione.

8. Esposizione a confronto dell'articolo dello statuto di cui si propone la modifica nel testo vigente e in quello proposto, con relativa illustrazione delle variazioni apportate

All'approvazione della proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione della Società la delega ad aumentare il capitale consegue la modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale.

Si riporta di seguito il testo dell'articolo 6 dello statuto sociale di cui si propone la modifica nella versione vigente e in quella proposta.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
6.1 Il capitale sociale ammonta a Euro 26.926.298,00 ed è diviso in n. 26.926.298 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale.	[invariato]
6.2 L'Assemblea potrà attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale e di emettere obbligazioni convertibili fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante la necessaria modifica statutaria.	[invariato]
6.3 In caso di aumento del capitale, le azioni di nuova emissione potranno essere assegnate in misura non proporzionale ai conferimenti, in presenza del consenso dei Soci a ciò interessati e nel rispetto della normativa applicabile.	[invariato]
6.4 Il domicilio dei Soci, per quanto concerne i rapporti con la Società, è quello risultante dal libro dei Soci, salva diversa	[invariato]

elezione di domicilio comunicata per iscritto al Consiglio di amministrazione.	
6.5 Ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, Codice Civile., la Società può deliberare aumenti del capitale sociale con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del dieci per cento del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione.	[invariato]
6.6 È consentita, nei modi e nelle forme previste dalla legge, l'assegnazione di utili ai prestatori di lavoro subordinato della Società e/o di Controllate, mediante l'emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di speciali categorie di azioni ai sensi dell'art. 2349, comma 1, Codice Civile. Il capitale sociale deve essere aumentato in misura corrispondente.	[invariato]
	<p><u>6.7 L'assemblea straordinaria in data 22 aprile 2024 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, ossia per un importo massimo di euro 2.692.629,80 (duemilioni seicentonovantaduemila seicentoventinove/80), oltre all'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare.</u></p>

10. Insussistenza del diritto di recesso

Le proposte di modificazioni statutarie non danno luogo ad alcuna causa di diritto di recesso a favore degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 cod. civ. ovvero ai sensi dello statuto sociale.

9. Proposta di deliberazione

In considerazione di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione.

- «L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Italian Design Brands S.p.A.,
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto dell'attestazione del Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale della Società è pari ad euro 26.926.298,00, suddiviso in n. 26.926.298 azioni ordinarie, ed è interamente sottoscritto e versato, con una riserva di sovrapprezzo pari ad euro 66.970.569;

delibera

1. di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, ossia per un importo massimo di euro 2.692.629,80 (duemilioni seicentonovantaduemila seicentoventinove/80), oltre all'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare;
2. di modificare l'articolo 6 dello Statuto sociale aggiungendo il seguente paragrafo: «6.7 L'assemblea straordinaria in data 22 aprile 2024 ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più volte, anche in via scindibile, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, ossia per un importo massimo di euro 2.692.629,80 (duemilioni seicentonovantaduemila seicentoventinove/80), oltre all'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione, mediante emissione di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, con esclusione o limitazione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, cod. civ.; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni disposizione normativa e regolamentare»;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di:
 - a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'aumento di capitale, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'ammissione a quotazione sul mercato *Euronext Milan* organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno;
 - b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere al fine necessario e/o opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale».

La presente relazione è messa a disposizione del pubblico, sia presso la sede sociale sia attraverso la pubblicazione sul sito Internet della Società (www.italiandesignbrands.com) alla sezione "[Investors/Governance/Assemblea-degli-azionisti](http://www.italiandesignbrands.com/Investors/Governance/Assemblea-degli-azionisti)", nonché presso il sistema 1Info Storage (www.1info.it).

Milano, 11 marzo 2024

**per il Consiglio di Amministrazione di Italian Design Brands S.p.A.
Il Presidente - Andrea Sasso**