



A.L.A. S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Assemblea Straordinaria degli Azionisti

24 giugno 2025

Napoli, 9 giugno 2025

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI A.L.A. S.p.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA CONVOCATA PER IL 24 GIUGNO 2025

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di A.L.A. S.p.A. (“**ALA**”, la “**Società**” o l’“**Emittente**”) Vi ha convocato in Assemblea in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

Ordine del giorno

1. Proposta di modifica dell'articolo 24 (*Amministrazione della Società*) del vigente Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 1. Proposta di modifica dell'articolo 24 (*Amministrazione della Società*) del vigente Statuto Sociale; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo e unico argomento posto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per procedere all'approvazione della modifica statutaria di seguito descritta.

Motivazioni della proposta di modifica statutaria

In data 12 maggio 2025, come comunicato al mercato in pari data mediante apposito comunicato stampa disponibile sul sito della Società www.alacorporation.com, sezione “*Investor Relation – Comunicati Stampa Finanziari*”, il socio A.I.P. Italia S.p.A. (“**AIP Italia**”), che detiene una partecipazione pari n. 6.662.336 azioni della Società, rappresentative del 73,78% del relativo capitale sociale (la “**Partecipazione**”), ha sottoscritto un contratto di compravendita di azioni avente ad oggetto, *inter alia*, la cessione della Partecipazione a Wing HoldCo S.p.A., veicolo societario che fa capo al fondo H.I.G. Europe Middle Market LBO Fund II, SCSp, a sua volta *advised* da H.I.G. Capital, LLC (il “**Contratto**” e l’“**Acquisizione**”). Il Contratto subordina il perfezionamento dell'Acquisizione (il “**Closing**”) ad alcune condizioni sospensive tra cui, *inter alia*, l'adozione, da parte dell'Assemblea straordinaria della Società, di una modifica statutaria diretta a incrementare a 9 (nove) il numero massimo di amministratori di cui può essere composto il Consiglio di Amministrazione della Società medesima.

Premesso quanto sopra, in conformità con quanto previsto ai sensi dell'articolo 18, comma 2 (*Convocazione*) dello Statuto Sociale della Società, in data 3 giugno 2025, AIP Italia ha richiesto al Consiglio di Amministrazione di procedere alla convocazione dell'Assemblea straordinaria, indicando altresì l'argomento da trattare. In particolare, AIP Italia ha proposto di modificare il comma 1 dell'articolo 24 (*Amministrazione della Società*) del vigente Statuto Sociale al fine incrementare il numero massimo di amministratori da 7 (sette) a 9 (nove).

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base della suddetta richiesta, ha convocato l'Assemblea in sede straordinaria per il 24 giugno 2025, al fine di deliberare in merito alla suddetta proposta di modifica dell'articolo 24 (*Amministrazione della Società*) dello Statuto Sociale.

Fermo restando tutto quanto indicato sopra, anche nel caso in cui non si verifichi il Closing, il Consiglio di Amministrazione ritiene che la proposta di modifica dell'articolo 24 (*Amministrazione della Società*) del vigente Statuto Sociale sia in ogni caso rispondente all'interesse della Società, in quanto concederebbe maggiore flessibilità all'Assemblea nella determinazione del numero dei consiglieri, anche considerando la crescita che ha caratterizzato la Società nel tempo e la complessità della relativa attività, e consentirebbe di integrare il Consiglio con competenze e funzioni necessarie ad accompagnare la suddetta crescita, in coerenza con l'evoluzione delle sue attività e delle sfide strategiche.

Modifica statutaria

Di seguito si riporta il testo dell'articolo 24 (limitatamente al comma 1) unitamente alla colonna di raffronto relativa alle modifiche proposte al suddetto articolo dello Statuto Sociale, debitamente evidenziate in blu per le eliminazioni e in rosso per le aggiunte.

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE
ARTICOLO 24 – AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ	ARTICOLO 24 – AMMINISTRAZIONE DELLA SOCIETÀ
<p>1. L'amministrazione della società è affidata, ai sensi dell'articolo 2380, comma 1, del codice civile, a scelta dell'assemblea, al consiglio di amministrazione, composto da un minimo di tre ad un massimo di sette membri. Almeno un membro del consiglio di amministrazione dovrà inoltre essere in possesso dei requisiti per essere qualificato amministratore indipendente ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-<i>ter</i>, comma 4, del TUF e, a partire dal momento in cui, e sino a quando, le Azioni emesse dalla Società saranno negoziate sull'AIM Italia, dovrà essere scelto tra candidati selezionati anche sulla base dei criteri di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia. Tutti gli amministratori devono possedere i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-<i>quinqües</i> del TUF nonché gli ulteriori requisiti previsti dalla normativa pro tempore applicabile.</p>	<p>1. L'amministrazione della società è affidata, ai sensi dell'articolo 2380, comma 1, del codice civile, a scelta dell'assemblea, al consiglio di amministrazione, composto da un minimo di tre ad un massimo di sette nove membri. Almeno un membro del consiglio di amministrazione dovrà inoltre essere in possesso dei requisiti per essere qualificato amministratore indipendente ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-<i>ter</i>, comma 4, del TUF e, a partire dal momento in cui, e sino a quando, le Azioni emesse dalla Società saranno negoziate sull'AIM Italia, dovrà essere scelto tra candidati selezionati anche sulla base dei criteri di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia. Tutti gli amministratori devono possedere i requisiti di onorabilità di cui all'articolo 147-<i>quinqües</i> del TUF nonché gli ulteriori requisiti previsti dalla normativa pro tempore applicabile.</p>

Valutazioni sulla ricorrenza del diritto di recesso

Si precisa che la modifica proposta, qualora approvata, avrà efficacia a partire dall'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese della delibera all'Assemblea straordinaria degli azionisti convocata per il 24 giugno 2025 in unica convocazione e non attribuisce il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437

cod. civ. e, pertanto, i soci che non concorreranno all'adozione della relativa deliberazione non avranno diritto di recedere, per tutte o parte delle loro azioni.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L’Assemblea Straordinaria di A.L.A. S.p.A.,

- udita l’esposizione del Presidente; e

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e della proposta ivi formulata,

delibera

- 1. di approvare la modifica statutaria proposta all’articolo 24 (Amministrazione della Società) del vigente Statuto Sociale, così come riportata nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, approvando la rispettiva inclusione nello Statuto Sociale;*
- 2. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega nei limiti di legge, comprendente ogni più ampio potere per eseguire quanto sopra deliberato e adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l’iscrizione della deliberazione nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di iscrizione, e in genere di compiere quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, anche al fine di adempiere ogni formalità, atto, deposito di istanze o documenti, richiesti dalle competenti autorità di vigilanza del mercato e/o dalle disposizioni di legge o di regolamento comunque applicabili.”*

Napoli, 9 giugno 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

(f.to Fulvio Scannapieco)