

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

Sede legale: Napoli, via J. F. Kennedy n. 54

Capitale Sociale: Euro 9.500.000 i.v.

Codice Fiscale e numero iscrizione al Reg. Imp. Napoli 06239191213 - P. IVA 06239191213

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il giorno 27 aprile 2023 in Napoli, presso la sede legale in Napoli, Via J.F. Kennedy n. 54, alle ore 12:00, si è riunita l'Assemblea degli Azionisti di A.L.A. S.p.A. (di seguito, la "Società" o "ALA"), per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 e destinazione del relativo risultato di esercizio:**
 - 1.1 Bilancio al 31 dicembre 2022 e presa d'atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
 - 1.2 Destinazione del risultato d'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Conferimento dell'incarico di revisore legale dei conti per gli esercizi 2023-2025, ogni deliberazione inerente e conseguente;**
- 3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 21 dello Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Fulvio Scannapieco, il quale constata e fa constatare:

- che l'Assemblea si tiene in prima convocazione;
- che la presente assemblea è stata formalmente e regolarmente convocata presso la sede della Società in data 27 aprile 2023 alle ore 12:00, in prima convocazione, e occorrendo in data 28 aprile 2023, ore 12:00, in seconda convocazione, a norma di legge e di Statuto, mediante avviso di convocazione pubblicato in data 12 aprile 2022 sul sito *internet* della Società, www.alacorporation.com, sezione "Governance / Assemblee degli Azionisti", nonché attraverso il circuito di diffusione delle informazioni regolamentate "Info SDIR" e, per estratto, sul quotidiano "Milano Finanza";
- che l'Assemblea si tiene in presenza, in prima convocazione, secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione della stessa e nel modulo di delega pubblicato sul sito *internet* della Società www.alacorporation.com, sezione "Governance – Assemblee degli Azionisti";
- che oltre a sé medesimo, Presidente del Consiglio di Amministrazione, sono presenti il Consiglieri di Amministrazione Ing. Roberto Tonna, ed i Consiglieri Vittorio Genna ed Andrea Costantini, mentre risulta assente giustificato il consigliere Matteo Scannapieco;
- che per il Collegio Sindacale sono presenti il Presidente Paolo Longoni ed i Sindaci Effettivi Mariarosaria Varriale e Francesca Sanseverino;
- che la Società non è a conoscenza, ai sensi dell'art. 2343-ter c.c., dell'esistenza di patti parasociali aventi ad oggetto le azioni della Società;
- che, sulla base di quanto indicato nell'avviso di convocazione, ciascun Azionista presente ha provveduto ad inviare alla Società copia della documentazione atta alla verifica della legittimazione alla partecipazione e al voto in Assemblea;
- che ai sensi dell'articolo 21 dello Statuto Sociale e delle vigenti disposizioni in materia nonché sulla

base della documentazione inviata alla Società da parte di ciascun Azionista, è stata accertata la legittimazione dei presenti per l'intervento e il diritto di voto in assemblea e, in particolare, è stata verificata la rispondenza alle vigenti norme di legge e di Statuto delle deleghe messe a disposizione dagli intervenuti, secondo le modalità già precedentemente indicate nell'avviso di convocazione e nel modulo di delega pubblicati;

- il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari ad Euro 9.500.000,00 diviso in n. 9.030.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**");
- che, al momento della costituzione dell'Assemblea, sono regolarmente rappresentante per delega complessive numero 6.993.493 azioni ordinarie, pari al 77,447320 % del capitale sociale (come risultante dal foglio presenze allegato *sub. "A"* al presente verbale);
- che l'elenco nominativo dei partecipanti che, per ciascuna votazione avranno espresso voto favorevole, contrario o che si saranno astenuti, con specificazione delle azioni possedute, costituisce allegato *sub "B"* al presente verbale;
- che ad oggi, secondo le risultanze e le comunicazioni ricevute dalla Società, i soggetti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 5%, del capitale sociale della Società rappresentato da azioni con diritto di voto sono i seguenti:
 - AIP Italia S.p.A., titolare di n. 6.662.336 azioni, pari al 73,79% del capitale sociale della Società;
- che, in assenza di segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso Presidente a indicare se vi siano altre partecipazioni significative (cioè di soggetti che partecipano all'Assemblea detentori, direttamente o indirettamente, di una partecipazione pari o superiore al 5% del capitale sociale) oltre alle suddette, note alla Società, non risulta nessun altro soggetto detentore di ulteriori partecipazioni significative;
- che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non siano stati adempiuti gli obblighi di comunicazione di cui alla disciplina sulla trasparenza di cui al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan concernente le partecipazioni superiori al 5%;
- che, su invito del Presidente, sono presenti in Assemblea dipendenti e collaboratori della Società stessa, al fine di consentire un supporto al Presidente nell'esposizione degli argomenti all'ordine del giorno e nella risposta ad eventuali domande formulate dagli intervenuti;
- che riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e regolamentari e che la documentazione correlata è stata messa a disposizione degli azionisti nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti;
- che tra la documentazione disponibile per i partecipanti all'Assemblea, messa a disposizione sul sito internet della Società www.alacorporation.com sezione "*Governance / Assemblee degli Azionisti*", sono presenti:
 - la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di ALA sulle materie poste all'ordine del giorno;
 - il fascicolo di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
 - il fascicolo di bilancio consolidato del gruppo ALA al 31 dicembre 2022, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
 - il CSR Report della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022;
 - la proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di Revisione Legale dei Conti;

- il parere del Collegio Sindacale sulla proposta di acquisto di azioni proprie.
- Che – su esplicita richiesta del Presidente – nessuno degli azionisti presenti dichiara la mancata presa visione della documentazione messa a disposizione da parte della Società sul proprio sito *internet*, considerato che la stessa è stata messa a disposizione in conformità alle disposizioni di legge e di regolamento;
- che la presente Assemblea potrà essere oggetto di registrazione da parte della Società, esclusivamente al fine della corretta verbalizzazione della stessa e che tale registrazione sarà eliminata immediatamente a seguito della verbalizzazione stessa;
- che è stato comunicato ai presenti che *(i)* è stata effettuata la verifica della rispondenza delle deleghe di voto a norma dell'art. 2372 del Codice Civile e dello Statuto Sociale; *(ii)* la Società non dispone attualmente di azioni proprie; e *(iii)* ai sensi della normativa applicabile in materia di *privacy*, i dati personali degli Azionisti e degli aventi diritto al voto ed acquisiti dalla Società ai fini della partecipazione all'Assemblea saranno trattati, anche mediante strumenti informatici, per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, e comunque in modo da garantire la sicurezza e la riservatezza, nonché ricordando che l'interessato può chiedere tra l'altro aggiornamenti e rettifiche dei dati personali;

alle ore 12:10 in data odierna 27 aprile 2023, accertata l'identità e la legittimazione dei presenti

dichiara

l'Assemblea regolarmente costituita e idonea a deliberare ai sensi dell'art. 19 dello Statuto Sociale sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Ai sensi dell'articolo 21 dello Statuto Sociale, il Presidente propone quindi di designare il dott. Raffaele Carriola, a svolgere le funzioni di segretario per la presente Assemblea.

Atteso il voto favorevole dei presenti, il Presidente invita quindi, con il consenso unanime dell'Assemblea, a fungere da segretario e a procedere alla verbalizzazione, il dott. Raffaele Carriola, che accetta.

Concluse le operazioni preliminari, il Presidente passa, quindi, alla trattazione dei punti all'ordine del giorno.

* * *

Con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente ricorda che sono stati messi a disposizione degli Azionisti la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le materie poste all'ordine del giorno il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 ed il progetto di bilancio consolidato del Gruppo ALA al 31 dicembre 2022, unitamente alle relative relazioni sulla gestione, e le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, già depositati, a norma di legge e regolamento, presso la sede sociale, e pubblicati sul sito *internet* della Società. Tale documentazione, inoltre, rimarrà allegata in maniera permanente agli atti della Società.

Il Presidente, continuando nel suo intervento, rammenta che il Consiglio di Amministrazione ha approvato nella seduta del 28 marzo 2023 il progetto di bilancio della Società al 31 dicembre 2022, oggi sottoposto all'approvazione di codesta Assemblea.

Il Presidente cede la parola al CFO dott. Raffaele Carriola, il quale illustra il contenuto del fascicolo del bilancio di esercizio, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalle correlate relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, con particolare attenzione ai fatti che hanno caratterizzato la gestione e commentando le principali voci.

Ripresa la parola, il Presidente ringrazia il dott. Carriola per l'esauritivo intervento e provvede a dare lettura integrale della relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione nonché della lettera introduttiva al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 allegata al bilancio stesso.

A seguire il Presidente rende noto che, in data 12 aprile 2023, la Società di Revisione ha emesso la propria Relazione, da cui risulta, sostanzialmente, che (i) il bilancio di esercizio della Società fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, nonché del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione, e che (ii) la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

In seguito, il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale chiedendogli di illustrare sinteticamente la Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2022. Il Presidente del Collegio Sindacale prende quindi la parola ed illustra brevemente la suddetta relazione riferendo infine che, alla luce di quanto sopra evidenziato, il Collegio Sindacale ritiene all'unanimità che non vi siano ragioni ostative all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, così come è stato redatto dall'organo amministrativo della Società.

Il Presidente passa, quindi, illustra il contenuto del fascicolo del bilancio di esercizio consolidato, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalle correlate relazioni, con particolare attenzione ai fatti che hanno caratterizzato la gestione e commentando le principali voci. Riferisce in particolare che la relazione al bilancio della società di revisione, così come la relazione del Collegio Sindacale, entrambe in copia nel fascicolo, non hanno rilevato eccezioni né richiami di informativa.

Il Presidente, constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato dal Consiglio di Amministrazione e contenuto nella relazione illustrativa, dà quindi lettura della proposta di deliberazione invitando gli azionisti a votare quanto segue:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

"L'Assemblea Ordinaria di A.L.A. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- preso atto dei dati relativi al bilancio consolidato del Gruppo ALA chiuso al 31 dicembre 2022;*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e la relazione sulla gestione;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria"

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, invitando i presenti ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa in relazione alle deleghe e sub-deleghe ricevute.

Facendo seguito alle dichiarazioni di voto espresse il Presidente dà atto del seguente risultato:

- voti favorevoli: n. 6.993.493 azioni, pari al 77,447320 del capitale sociale;
- voti contrari: nessuno;
- voti di astensione: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura approvata a maggioranza.

* * *

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione della destinazione dell'utile di esercizio. In particolare il Presidente, dopo aver rammentato ai presenti che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2022 della Società ha evidenziato un utile netto pari ad Euro 6.596.454, sottolinea come tale risultato permetta di sottoporre agli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,47 per azione, a lordo delle ritenute di legge, per un controvalore totale pari ad Euro 4.244.100, l'attribuzione di Euro 329.823 a riserva legale e la restante parte, pari ad Euro 2.022.531, a riserva di utili a nuovo.

Il Presidente, constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato dal Consiglio di Amministrazione e contenuto nella relazione illustrativa, dà quindi lettura della proposta di deliberazione invitando gli azionisti a votare quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di A.L.A. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- visti i risultati dell'esercizio al 31 dicembre 2022;*
- preso atto della relazione sulla gestione;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

di destinare l'utile netto di esercizio 2022, pari ad Euro 6.596.454, come segue:

- Euro 4.244.100 a distribuzione di un dividendo pari ad Euro 0,47 per azione, a lordo delle ritenute di legge, con data di stacco del dividendo (c.d. ex-date), in conformità al calendario 2023 Euronext Growth Milan, il 22 maggio 2023, data di legittimazione a percepire il dividendo (c.d. record date) il 23 maggio 2023 e data di pagamento del dividendo (c.d. payment date) 24 maggio 2023;*
- Euro 329.823 a riserva legale;*
- la restante parte, pari ad Euro 2.022.531, a riserva di utili a nuovo;*

di dare mandato a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione, pro tempore in carica, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile”

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, invitando gli intervenuti ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa in relazione alle deleghe e sub-deleghe ricevute.

Facendo seguito alle dichiarazioni di voto espresse, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- voti favorevoli: n. 6.993.493 azioni, pari al 77,447320 del capitale sociale;
- voti contrari: nessuno;
- voti di astensione: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura approvata a maggioranza.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno**, rilevando che con l'approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2022 viene a scadenza l'incarico conferito in data 12 maggio 2020 alla società di revisione legale dei conti PricewaterhouseCoopers S.p.A. Occorre quindi che l'Assemblea provveda al conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti della Società ai sensi di legge.

Il Presidente segnala, al riguardo, che ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 39/2010 l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata del Collegio Sindacale, deve conferire l'incarico di revisore legale dei conti per tre esercizi e determinare il corrispettivo spettante alla stessa per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo.

I presenti, all'unanimità, dispensano il Presidente dalla lettura integrale del parere motivato del Collegio Sindacale, avendone ampiamente preso visione.

Il Presidente, sulla scorta di quanto proposto dal Collegio Sindacale, dà quindi lettura della proposta di deliberazione invitando i presenti a votare quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea Ordinaria di A.L.A. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,

- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute;

- esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale;

delibera

- 1. di attribuire l'incarico di revisore legale dei conti per il triennio 2023 – 2025 alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., determinando il compenso della società di revisione in Euro 90.000,00 (novantamila) annui, secondo quanto meglio specificato nella proposta del Collegio Sindacale”;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, ogni potere, nessuno escluso o eccettuato, per dare esecuzione alla delibera che precede, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito della stessa”*

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, invitando i presenti ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa in relazione alle deleghe e sub-deleghe ricevute.

Facendo seguito alle dichiarazioni di voto espresse, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- voti favorevoli: n. 6.948.645 azioni, pari al 76,950664 % del capitale sociale;
- voti contrari: n. 44.848 azioni, pari al 0,496656 % del capitale sociale;
- voti di astensione: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura approvata a maggioranza.

Prende la parola il Presidente, introducendo il terzo argomento posto all'ordine del giorno, che prevede l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie (c.d. *Buy-back*).

In conformità alle disposizioni di legge applicabili, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno proporre all'Assemblea di rilasciare una autorizzazione nei seguenti termini.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie.

L'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie oggetto della presente proposta è richiesta per consentire alla Società – nel rispetto della normativa, anche europea, di riferimento e delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti – di perseguire le seguenti finalità:

- conservazione per successivi utilizzi, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, ovvero la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con *warrant*;
- intervenire, direttamente o tramite intermediari, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;
- impiego a servizio di futuri piani di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di *stock option* e di *stock grant*) o a servizio di politiche di remunerazione variabile basata su strumenti finanziari;
- operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento a medio-lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature, ovvero comunque per cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato, sia (per quel che riguarda l'alienazione, la disposizione o l'utilizzo) nei c.d. mercati *over the counter* o anche al di fuori del mercato o tramite procedure di *accelerated bookbuilding* o ai blocchi;
- impiego a servizio di eventuali futuri programmi di assegnazione gratuita di azioni agli azionisti; restando inteso che, al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità sopra indicate o cedute.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione.

Si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni ordinarie interamente liberate della Società, prive di valore nominale, in una o più tranche, anche su base rotativa (c.d. *revolving*), sino a un numero massimo di azioni proprie pari a 300.000 avuto riguardo alle azioni ordinarie della Società di volta in volta possedute sia direttamente dalla Società sia da società dalla medesima controllate e, comunque, ove inferiore, sino al massimo consentito dall'art. 2357, comma 3, del codice civile. Alla data della presente relazione, il numero massimo di 300.000 azioni proprie acquistabili in virtù della proposta di autorizzazione rappresenta circa il 3,3% del capitale sociale. Si propone altresì di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni proprie in portafoglio, anche prima che siano esauriti gli acquisti per le finalità di cui al precedente Paragrafo 1.

In caso di disposizione di azioni proprie in portafoglio, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino alla scadenza dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto dell'articolo 2357, commi 1 e 3 del Codice civile.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 3, del Codice civile, il valore nominale delle azioni proprie che la Società può acquistare non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle azioni possedute da società controllate.

Il capitale sociale sottoscritto e versato della Società alla data della presente relazione è rappresentato da n. 9.030.000 azioni ordinarie prive di valore nominale. Alla data odierna la Società non possiede azioni proprie.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del Codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate.

Si segnala che nel progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 sottoposto all'approvazione dell'Assemblea convocata in prima convocazione in data 27 aprile 2023 e, occorrendo, in seconda convocazione in data 28 aprile 2023 (assumendone l'approvazione da parte dell'Assemblea nei termini proposti dal Consiglio di Amministrazione), risultano iscritte riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare pari ad Euro 20.772.082.

Resta inteso che il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del Codice civile per l'acquisto di azioni proprie dovrà essere verificato all'atto del compimento di ogni acquisto autorizzato dovendosi anche considerare gli ulteriori vincoli di indisponibilità sorti successivamente.

Si precisa che, in occasione di operazioni di acquisto, alienazione, permuta e conferimento di azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le appostazioni contabili necessarie o opportune.

4. Durata dell'autorizzazione

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2 del Codice civile e quindi per un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, la Società potrà effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e, senza limiti di tempo, operazioni di vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie in ogni momento anche su base rotativa (c.d. *revolving*) e anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, comunque di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e in conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti.

L'autorizzazione a operazioni di vendita, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie è richiesta senza limiti di tempo per poter disporre della massima flessibilità in assenza di vincoli normativi in materia.

5. Corrispettivo minimo e massimo

Il prezzo di acquisto di ciascuna azione della Società sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione, all'andamento dei prezzi del titolo e al migliore interesse della Società e nel rispetto delle eventuali prescrizioni di legge e regolamentari sia nazionali sia europee (ivi incluse le prescrizioni del Regolamento delegato (UE) 2016/1052 – il "**Regolamento Delegato**") vigenti in materia o delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove ne sussistano i presupposti e si decida di avvalersene.

Il prezzo dovrà essere conforme a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato come di volta in volta modificato, ossia alla data della presente relazione, non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto ovvero conforme alla normativa di tempo in tempo vigente. In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

Le cessioni o altro atto di disposizione o utilizzo di azioni proprie acquisite in virtù dell'autorizzazione qui proposta:

a) se eseguite in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla normativa applicabile e/o alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti, ovvero che comunque non potrà discostarsi in diminuzione per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

b) se eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento), dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione;

c) se eseguite nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, dovranno essere assegnate ai destinatari dei piani di volta in volta in vigore, con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi.

6. Modalità di esecuzione delle operazioni

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante il perfezionamento di operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente. Resta comunque esclusa dall'autorizzazione che si richiede all'Assemblea la facoltà di effettuare gli acquisti di azioni proprie attraverso acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti, seppur contemplata dall'articolo 144-*bis*, lettera c) del Regolamento Emittenti.

Per quanto concerne le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alle finalità perseguite da eseguirsi sia direttamente che per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, sia nazionali sia europee, vigenti in materia.

Le azioni a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi di volta in volta in vigore. Si precisa che, a norma dell'esenzione di cui all'art. 132, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF"), le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di azioni proprie da dipendenti della Società, di società controllate e della società controllante, che siano ai medesimi assegnate nell'ambito di un piano di incentivazione azionaria ai sensi degli artt. 2349 e 2441, comma 8, del Codice Civile, ovvero rivenienti da piani di compenso approvati ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF.

Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita comunicazione in ottemperanza agli applicabili obblighi informativi in virtù di disposizioni nazionali ed europee.

7. Informazioni nel caso in cui l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale

Si precisa che l'acquisto di azioni proprie non è preordinato, allo stato, ad operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Il Presidente, constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato, dà quindi lettura della proposta di deliberazione invitando gli intervenuti a votare quanto segue:

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea Ordinaria di A.L.A. S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,*
- preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute;*
- esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 approvato dall'odierna assemblea;*
- constatata l'opportunità di conferire l'autorizzazione ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, per i fini e con le modalità sopra illustrate;*

delibera

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare, per un periodo non superiore a diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, azioni ordinarie della Società senza valore nominale anche in una o più tranche e in ogni momento, anche su base rotativa (c.d. revolving), sino a un numero massimo di azioni proprie pari a n. 300.000 avuto riguardo alle azioni ordinarie della Società di volta in volta possedute sia direttamente dalla Società sia da società dalla medesima controllate e, comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni di tempo in tempo consentito per legge, per una o più delle seguenti motivazioni, nel rispetto delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari, anche comunitarie, di tempo in tempo vigenti:

(i) conservazione per successivi utilizzi, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, ovvero la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant;

(ii) intervenire, direttamente o tramite intermediari, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;

(iii) impiego a servizio di futuri piani di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant) o a servizio di politiche di remunerazione variabile basata su strumenti finanziari;

(iv) operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento a medio-lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature, ovvero comunque per cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato, sia (per quel che riguarda l'alienazione, la disposizione o l'utilizzo) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato o tramite procedure di accelerated bookbuilding o ai blocchi;

(v) impiego a servizio di eventuali futuri programmi di assegnazione gratuita di azioni agli azionisti; restando inteso che, al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità sopra indicate o cedute.

2. di autorizzare che gli acquisti di cui al precedente punto 1. siano effettuati:

(i) a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato 2016/1052/UE, ossia, alla data odierna, non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto ovvero conformi alla normativa di tempo in tempo vigente. In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati a un prezzo per azione che non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;

(ii) secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalle disposizioni legislative e regolamentari anche comunitarie di volta in volta in vigore, e in particolare, allo stato, dall'art. 132, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dall'art. 144-bis, comma 1, lettere a), b), d), d-bis) e d-ter) del Regolamento Emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971/1999;

3. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del Codice civile, la cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo, in una o più tranche ed in qualsiasi momento, senza limiti temporali, di

tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio o acquistate ai sensi della presente delibera, nel numero massimo autorizzato con la stessa, per tutti i fini di cui al precedente punto 1, fermo restando che tali operazioni:

(i) se eseguite in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla normativa applicabile e/o alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti, ovvero che comunque non potrà discostarsi, in diminuzione, per più del 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

(ii) se eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento), dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione;

(iii) se eseguite nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, dovranno essere assegnate ai destinatari dei piani di volta in volta in vigore, con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche tramite intermediari:

(i) gli acquisti per le finalità e nei limiti di cui al precedente punto 1, stabilendo la modalità di acquisto e i criteri di determinazione del prezzo per azione in conformità a quanto previsto al precedente punto 2;

(ii) le operazioni di cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo da eseguirsi in denaro per le finalità di cui al precedente punto 1, stabilendo la modalità di cessione, nonché i criteri di determinazione del prezzo per azione in conformità a quanto previsto al precedente punto 3, romanino (i) di tutte o parte le azioni proprie in portafoglio o acquistate ai sensi della presente autorizzazione, ponendo in essere tutte le attività a tal fine richieste, necessarie, opportune, strumentali, connesse e/o utili per il buon esito di tali operazioni e delle autorizzazioni qui previste, procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e limiti di legge, e alla creazione della relativa riserva, provvedendo all'informativa al mercato e ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore emanate dalle Autorità competenti;

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione, salvo subdelega, ogni più ampio potere occorrente per effettuare le operazioni di cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo da eseguirsi ai sensi del precedente punto 3, romanini (ii) e (iii), di tutte o parte le azioni proprie acquistate ai sensi della presente autorizzazione, stabilendo i criteri di determinazione del prezzo per azione in conformità a quanto rispettivamente previsto allo stesso punto 3, romanini (ii) e (iii) e la modalità di disposizione in conformità a quanto previsto nel precedente punto 1, nonché ponendo in essere tutte le attività a tal fine richieste, necessarie, opportune, strumentali, connesse e/o utili per il buon esito di tali operazioni e delle autorizzazioni qui previste, anche a mezzo di procuratori, provvedendo all'informativa al mercato e ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore emanate dalle Autorità competenti;

6. di conferire al Consiglio di Amministrazione, ogni potere, nessuno escluso o eccettuato, per dare esecuzione alle delibere che precedono, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito delle stesse e delle autorizzazioni ivi previste "

Il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, invitando gli intervenuti ad esprimere i voti sulla proposta deliberativa in relazione alle deleghe e sub-deleghe ricevute.

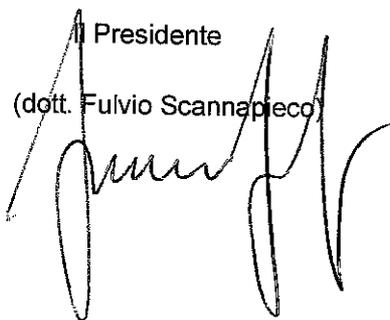
Facendo seguito alle dichiarazioni di voto espresse, il Presidente dà atto del seguente risultato:

- voti favorevoli: n. 6.832.030 azioni, pari al 75,659247 % del capitale sociale;
- voti contrari: n. 161.463 azioni, pari al 1,788073 % del capitale sociale;
- voti di astensione: nessuno.

Il Presidente dichiara quindi la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura approvata a maggioranza.

Dopodiché, null'altro essendovi da deliberare e nessuno degli intervenuti chiedendo ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa l'adunanza alle ore 12:45.

Il Presidente
(dott. Fulvio Scannapieco)



Il Segretario
(dott. Raffaele Carriola)



Allegato sub. "A"

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

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2023

ELENCO INTERVENUTI

Badge	Titolare	Tipo Rep.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
1	BOCCIA EMILIO			0
1	D		A.I.P. ITALIA SPA	6.662.336
			Totale azioni	6.662.336
				73,780022%
2	IRACE DANILO			0
10	D		ACOMEA ITALIA	21.609
8	D		ACTYS 1	14.161
9	D		ACTYS 3	30.687
4	D		ARBEVEL MICROCAPS EURO	77.015
3	D		AZ FUND 1 AZ ALLOCATION PIR ITALIAN EXCELLENCE 70	36.000
1	D		AZ FUND 1-AZ ALLOCATION-ITALIAN LONG TERM OPPORTUNITIES	27.882
2	D		AZIMUT CAPITAL MANAGEMENT SGR S.P.A	7.000
6	D		DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS	71.070
7	D		HSBC MICROCAPS EURO	23.399
5	D		INDEPENDANCE ET EXPANSION EUROPE SMALL	22.334
			Totale azioni	331.157
				3,667298%
			Totale azioni in proprio	0
			Totale azioni in delega	6.993.493
			Totale azioni in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONI	6.993.493
				77,447320%
			Totale azionisti in proprio	0
			Totale azionisti in delega	11
			Totale azionisti in rappresentanza legale	0
			TOTALE AZIONISTI	11
			TOTALE PERSONE INTERVENUTE	2

Allegato sub. "B"

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

Assemblea ordinaria del 27 aprile 2023

1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 e destinazione del relativo risultato di esercizio:

1.1 Bilancio al 31 dicembre 2022 e presa d'atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2022; deliberazioni inerenti e conseguenti

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	11	6.993.493	100,000000	100,000000	77,447320
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	11	6.993.493	100,000000	100,000000	77,447320

1. Approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022 e destinazione del relativo risultato di esercizio:

1.2 Destinazione del risultato d'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	11	6.993.493	100,000000	100,000000	77,447320
Contrari	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	11	6.993.493	100,000000	100,000000	77,447320

2. Conferimento dell'incarico di revisore legale dei conti per gli esercizi 2023-2025, ogni deliberazione inerente e conseguente.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	9	6.948.645	99,358718	99,358718	76,950664
Contrari	2	44.848	0,641282	0,641282	0,496656
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	11	6.993.493	100,000000	100,000000	77,447320

3. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

	N. AZIONISTI (IN PROPRIO O PER DELEGA)	N. AZIONI	% SU AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE	% SU AZIONI AMMESSE AL VOTO	% SU CAPITALE SOCIALE ORDINARIO
Favorevoli	4	6.892.030	97,691240	97,691240	75,659247
Contrari	7	161.463	2,308760	2,308760	1,788073
Astenuti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	11	6.993.493	100,000000	100,000000	77,447320