

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI GENENTA SCIENCE
S.P.A.
DEL 29 OTTOBRE 2025 ALLE ORE 18.00 IN PRIMA CONVOCAZIONE E 30 OTTOBRE 2025 ALLE
ORE 18.00 IN SECONDA CONVOCAZIONE

PREMESSE

Si precisa che la presente relazione ("**Relazione**"), predisposta dal Consiglio di Amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di Genenta Science S.p.A. (la "**Società**" o "**Genenta**"), è stata depositata presso la sede sociale di Genenta, con facoltà per gli Azionisti di richiederne copia, nonché pubblicata sul sito internet della Società www.genenta.com nella sezione "*Corporate Governance*".

Parte straordinaria

Punto 1 all'ordine del giorno

Modifiche all'articolo 4 dello statuto sociale per estendere l'oggetto sociale a tutti i settori coperti dalla normativa italiana in tema di "Golden Power"; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti una proposta di modifica dell'articolo 4 dello statuto sociale di Genenta, finalizzata all'ampliamento dell'oggetto sociale e, dunque, delle attività che la Società può svolgere.

(a) Contenuto e motivi della proposta

L'articolo 4 dello statuto sociale vigente di Genenta prevede che la Società operi esclusivamente nei settori farmaceutico e delle biotecnologie, settori rientranti nel perimetro del D.L. n. 21/2012, come successivamente modificato (il "**Decreto Golden Power**").

La modifica proposta riguarda l'ampliamento dell'oggetto sociale per includere, oltre alle attività suddette, tutti i settori considerati strategici ai sensi del Decreto Golden Power *pro tempore* vigente, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, la difesa e la sicurezza nazionale, la *cybersecurity*, lo spazio, l'energia, le infrastrutture e le tecnologie critiche, nonché altri settori dell'innovazione ad alto contenuto tecnologico.

La Società si avvale di un *management team* attivamente coinvolto in organi istituzionali ai più alti livelli e in iniziative che favoriscono un dialogo strategico con i principali attori in ambito nazionale e internazionale. Questo posizionamento unico consente alla Società di intercettare rapidamente i *trend* emergenti, le opportunità di natura industriale nonché fonti di finanziamento.

In un contesto geopolitico e tecnologico in rapida evoluzione, altri settori al di fuori delle biotecnologie stanno acquisendo un'importanza crescente per la competitività e la sicurezza nazionale. L'ampliamento dell'oggetto sociale consentirebbe alla Società di operare in un ambito più ampio, coprendo tutti i settori rilevanti ai sensi del Decreto Golden Power, nonché di cogliere opportunità di investimento e *partnership* in mercati ad alto potenziale di crescita.

L'ampliamento dell'oggetto sociale, che integra e non sostituisce le attuali attività *biotech* della Società – che rimangono centrali nel *business* della Società –, ha natura strategica ed è volto a sfruttare il *network* istituzionale della Società e la capacità di operare come piattaforma di sviluppo in molteplici settori strategici, garantendo a Genenta una maggiore flessibilità operativa e allineando le prospettive di sviluppo della Società ai *trend* globali nell'innovazione e negli investimenti. La modifica mira in particolare a:

- (i) ridurre il rischio operativo ampliando le fonti di ricavi e la base industriale;
- (ii) acquisire partecipazioni in società italiane strategiche operanti in tali ulteriori settori, facendo leva sul loro *know-how* e sulla loro internazionalità;
- (iii) sfruttare la posizione eccezionale di Genenta come unica società italiana quotata al Nasdaq, con accesso diretto ai mercati dei capitali statunitensi e globali, migliorando così la sua attrattiva per gli investitori e i *partner* industriali.

Come precisato, la modifica proposta non modificherà le attuali attività della Società nel settore *biotech*, che rimangono prioritarie, e allo stesso tempo costituisce la base per la futura espansione in altri settori strategici, fermo restando che, allo stato, il Consiglio di Amministrazione non ha individuato uno o più settori aggiuntivi ai sensi del Decreto Golden Power e/o società *target* operanti in tali settori.

(b) Diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile

La proposta di ampliamento dell'oggetto sociale costituisce una modifica statutaria ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera a) del codice civile, e pertanto attribuisce il diritto di recesso ai soci che non votino a favore della relativa delibera.

Il diritto di recesso deve essere esercitato ai sensi dell'articolo 2347-*bis* del codice civile, mediante l'invio di una raccomandata a.r. alla Società entro quindici giorni dall'iscrizione della delibera assembleare nel registro delle imprese. La lettera deve contenere le generalità dell'azionista, l'indirizzo per le comunicazioni relative al procedimento e il numero di azioni per le quali si esercita il diritto di recesso.

Pertanto, considerata la natura della modifica proposta, l'efficacia della modifica – se approvata dall'Assemblea – sarà condizionata al mancato esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti. Nel caso in cui venga presentata alla Società anche una sola richiesta di recesso, la suddetta modifica statutaria non avrà effetto. Pertanto, in tal caso l'esercizio del diritto di recesso non darà diritto al socio recedente alla liquidazione delle relative azioni, e determinerà unicamente l'inefficacia della delibera dell'Assemblea.

(c) Modifiche all'articolo 4 dello statuto sociale

Di seguito si evidenziano le proposte di modifica al testo dell'articolo 4 dello Statuto sociale.

Articolo 4 attuale	Nuovo articolo 4 proposto
La Società ha per oggetto sociale: a) la ricerca, lo sviluppo, la produzione, l'industrializzazione ed il commercio di nuovi composti terapeutici di origine biotecnologica, biologica e chimica afferenti al settore farmaceutico, biotecnologico, della medicina molecolare/cellulare, della genetica e della diagnostica (qui di seguito l'“Attività”); b) la produzione, la lavorazione di materiali e la prestazione di servizi con riguardo all'Attività; c) lo sviluppo e il miglioramento di nuove tecnologie e procedure con riferimento all'Attività; d) l'industrializzazione, la produzione e la distribuzione in proprio e per conto di terzi di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici, biotecnologici, chimici e biologici e loro derivati;	La Società ha per oggetto sociale: a) la ricerca, lo sviluppo, la produzione, l'industrializzazione ed il commercio di nuovi composti terapeutici di origine biotecnologica, biologica e chimica afferenti al settore farmaceutico, biotecnologico, della medicina molecolare/cellulare, della genetica e della diagnostica (qui di seguito l'“Attività”); b) la produzione, la lavorazione di materiali e la prestazione di servizi con riguardo all'Attività; c) lo sviluppo e il miglioramento di nuove tecnologie e procedure con riferimento all'Attività; d) l'industrializzazione, la produzione e la distribuzione in proprio e per conto di terzi di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici, biotecnologici, chimici e biologici e loro derivati;

la promozione e l'organizzazione o l'aggiornamento di corsi di natura scientifica. Al fine del raggiungimento dell'oggetto sociale e, solo in via residuale e comunque strumentale al conseguimento dell'oggetto stesso, la Società può compiere qualunque operazione necessaria o utile, di natura mobiliare, immobiliare, commerciale, industriale e finanziaria, compresa l'assunzione di mutui ipotecari e non, sotto qualsiasi forma con privati, società e istituti di credito, il rilascio di garanzie reali e non, comprese fidejussioni, lettere di manleva e di garanzia, avalli. La Società può altresì assumere ed alienare direttamente o indirettamente interessenze o partecipazioni in altre società o imprese, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio. È in ogni caso escluso l'esercizio nei confronti del pubblico di qualunque attività dalla legge qualificata come "attività finanziaria" e, se non nei casi e nella piena osservanza di quanto al proposito previsto dal legge, dell'attività professionale riservata e di quella che la legge riserva a particolari persone fisiche o giuridiche.	la promozione e l'organizzazione o l'aggiornamento di corsi di natura scientifica. <u>La Società ha altresì ad oggetto l'attività di ricerca, sviluppo, produzione e commercializzazione, sia in Italia sia all'estero, di prodotti, servizi, tecnologie e applicazioni in tutti i settori contemplati dalla normativa italiana in materia di esercizio dei poteri speciali (c.d. "Golden Power") pro tempore vigente, nonché le attività connesse, strumentali e complementari.</u> Al fine del raggiungimento dell'oggetto sociale e, solo in via residuale e comunque strumentale al conseguimento dell'oggetto stesso, la Società può compiere qualunque operazione necessaria o utile, di natura mobiliare, immobiliare, commerciale, industriale e finanziaria, compresa l'assunzione di mutui ipotecari e non, sotto qualsiasi forma con privati, società e istituti di credito, il rilascio di garanzie reali e non, comprese fidejussioni, lettere di manleva e di garanzia, avalli. La Società può altresì assumere ed alienare direttamente o indirettamente interessenze o partecipazioni in altre società o imprese, costituite o costituende, aventi oggetto analogo, affine o comunque connesso al proprio. È in ogni caso escluso l'esercizio nei confronti del pubblico di qualunque attività dalla legge qualificata come "attività finanziaria" e, se non nei casi e nella piena osservanza di quanto al proposito previsto dal legge, dell'attività professionale riservata e di quella che la legge riserva a particolari persone fisiche o giuridiche.
---	---

(d) Proposta di deliberazione

Egregi Azionisti,

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Genenta Science S.p.A., riunita in sede straordinaria:

- (i) esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta in essa formulata;*
- (ii) condivise le motivazioni della proposta contenuta in tale Relazione;*

DELIBERA

(1) di modificare l'articolo 4 dello statuto sociale di Genenta Science S.p.A. come indicato nella tabella inclusa nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, fermo restando che, in caso di esercizio del diritto di recesso, la presente deliberazione e le modifiche proposte non avranno effetto;

(2) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ampio mandato per porre in essere quanto necessario per l'esecuzione delle modifiche statutarie adottate in data odierna, nonché per espletare tutte le formalità di legge, con facoltà di effettuare integrazioni, modifiche e cancellazioni formali e non sostanziali che si rendessero necessarie o richieste, anche per l'iscrizione nel Registro delle Imprese competente."

*** * ***

Parte ordinaria

Punto 1 dell'ordine del giorno

Aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da tre (3) a cinque (5) membri; nomina di due componenti del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Egregi Azionisti,

Il Consiglio di Amministrazione di Genenta sottopone alla vostra approvazione la proposta di aumentare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali tre (3) membri a cinque (5) membri e di nominare, di conseguenza, due nuovi membri del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'articolo 10.1 dello statuto, *"La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di sette membri, secondo la determinazione dei soci all'atto della nomina"*.

L'aumento del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione è ritenuto necessario alla luce della crescente complessità dell'operatività e degli obiettivi strategici della Società. Tale incremento doterà la Società di una più ampia gamma di competenze, migliorando la *governance* e i processi decisionali e facilitando l'efficace gestione delle attività attuali e future.

L'indirizzo strategico della Società, in particolare l'espansione in nuovi settori e la crescita delle attività biotecnologiche e farmaceutiche, richiede un set di competenze diversificato e una prospettiva più ampia all'interno del Consiglio. Inoltre, l'aumento del numero di amministratori fornirà una visione più ampia e consentirà una maggiore flessibilità nell'affrontare le sfide e le opportunità che attendono la Società.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone pertanto di aumentare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da tre (3) a cinque (5) membri e, conseguentemente, di nominare due nuovi membri del Consiglio di Amministrazione.

Ai sensi dell'articolo 10.1 dello Statuto sociale, il meccanismo del voto di lista si applica esclusivamente in caso di rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione. Pertanto, i nuovi componenti saranno nominati con le modalità e le maggioranze ordinarie.

Si invitano, pertanto, gli Azionisti a presentare eventuali candidati inviando alla Società, entro il 19 settembre 2025, (i) i *curriculum vitae* degli stessi, (ii) le informazioni relative all'identità degli Azionisti che li presentano, con l'attestazione da parte dell'intermediario di riferimento attestante la titolarità delle azioni Genenta alla data di presentazione e l'indicazione della percentuale di partecipazione complessiva, (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'insussistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché la sussistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza, (iv) ogni altra dichiarazione o informazione richiesta dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili. Tale documentazione sarà tempestivamente pubblicata sul sito internet della Società in vista dell'Assemblea degli Azionisti.

Gli Azionisti sono altresì invitati, contestualmente alla presentazione delle candidature, a presentare proposte in merito alla durata in carica dei nominandi consiglieri e alla loro remunerazione. Alla luce dell'articolo 10.2 dello Statuto, che prevede che *"Gli amministratori durano in carica tre esercizi e sono rieleggibili, salvo che*

l'assemblea deliberi diversamente all'atto della nomina", il Consiglio di Amministrazione suggerisce che tali nuovi membri resteranno in carica fino alla scadenza della carica dei membri in carica (i.e., l'approvazione del bilancio per l'esercizio 2025); per quanto riguarda la remunerazione dei componenti del Consiglio, si ricorda che l'articolo 10.11 dello Statuto sociale prevede che "L'assemblea ordinaria dei soci potrà fissare un compenso globale che il Consiglio di Amministrazione deciderà come ripartire, con riferimento sia agli amministratori ai quali vengano attribuite particolari cariche, sia tenendo conto della partecipazione degli stessi agli eventuali comitati costituiti dal consiglio al proprio interno", e che l'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2025, che ha nominato gli attuali componenti del Consiglio, ha deliberato di attribuire all'intero Consiglio di Amministrazione (compresi i componenti cui sono attribuite particolari cariche) un compenso complessivo annuo lordo pari a Euro 105.000. Tale importo è stato interamente ripartito tra gli attuali tre amministratori.

Per tutto quanto non espressamente richiamato nella presente relazione, si rinvia all'articolo 10 dello Statuto.

8 settembre 2025

Il Consiglio di Amministrazione.