

Genenta Science S.p.A.

Sede sociale: Milano, via Olgettina n. 58

Capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 371.685,80

Codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano Monza - Brianza Lodi:

08738490963

**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA PROPOSTA DI PROROGA  
DEL TERMINE FINALE PER LA SOTTOSCRIZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE A  
SERVIZIO DEL PIANO DI STOCK OPTION DENOMINATO "2021-2025 STOCK OPTION  
PLAN"**

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Genenta Science S.p.A. (la "**Società**") del 20 maggio 2021 aveva, *inter alia*, deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 27.000.000 (incluso sovrapprezzo), mediante l'emissione di massime n. 2.700.000 azioni ordinarie (e comunque entro il limite massimo del 10% del numero di azioni in circolazione al momento dell'emissione), da destinarsi a servizio del Piano (come *infra* definito), dando mandato al Consiglio di Amministrazione per l'esecuzione dello stesso entro il termine finale del 31 dicembre 2025 (l'**"Aumento a Servizio del Piano"**).

L'Aumento a Servizio del Piano prevedeva l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile in quanto le azioni di nuova emissione sono destinate in via esclusiva a servire il piano di *stock option* denominato "**2021-2025 Stock Option Plan**" (il "**Piano**") a favore di amministratori, dirigenti, dipendenti e collaboratori della Società (i "**Beneficiari**"). Pertanto, l'esclusione del diritto di opzione si giustificava in virtù dell'interesse della Società di avvalersi efficacemente di piani di incentivazione azionaria che rappresentano un efficace strumento di incentivazione e di fidelizzazione per i soggetti che ricoprono ruoli chiave e per i dipendenti a mantenere elevate e migliorare le performance, contribuendo in tal modo ad aumentare la crescita e il successo delle Società e, conseguentemente, il valore per gli azionisti.

Infatti, il Piano costituisce uno strumento in grado di (i) allineare l'interesse dei Beneficiari a quello degli azionisti e (ii) focalizzare l'attenzione dei Beneficiari verso fattori di interesse strategico, favorendone la fidelizzazione e la permanenza all'interno della Società.

Il regolamento del Piano è stato adottato, su proposta del Compensation Nomination and Governance Committee (il "**Comitato**"), dal Consiglio di Amministrazione. Successivamente, in sede di implementazione del Piano, il Comitato, in linea con le migliori prassi di mercato statunitensi, ha ritenuto opportuno proporre al Consiglio di Amministrazione che le *stock option* da assegnarsi ai Beneficiari prevedessero un periodo di esercizio pari a 10 anni dalla data di assegnazione.

Tuttavia, la Società non ha potuto uniformarsi a tale indicazione, in quanto le *stock option* emesse dalla stessa devono essere esercitate, a pena di decadenza, entro il termine finale dell'Aumento a Servizio del Piano, ossia il 31 dicembre 2025. Conseguentemente, le *stock option* che possono essere assegnate dalla Società prevedono un periodo di esercizio più limitato rispetto a quelle di analoghe società statunitensi, il che non consente di realizzare a pieno le finalità di incentivo e *retention* sottese all'adozione del Piano.

Pertanto, considerato che il Piano terminerà nell'esercizio 2025, il Vostro Consiglio ritiene opportuno proporre la proroga del termine finale fissato per la sottoscrizione delle azioni rivenienti dall'Aumento a Servizio del Piano sino al 31 dicembre 2035, al fine di consentire che tutte le *stock option* assegnate durante il periodo di validità del Piano possano prevedere un periodo di esercizio di 10 anni dalla data di assegnazione, in linea con le prassi di mercato statunitensi sopra richiamate.



Pertanto, il Vostro Consiglio sottopone alla Vostra approvazione la seguente delibera:

*“l’Assemblea Straordinaria degli Azionisti di Genenta Science S.p.A., vista la relazione del Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

- (i) *di prorogare dal 31 dicembre 2025 al 31 dicembre 2035 il termine finale per la sottoscrizione dell’aumento di capitale sociale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, di ammontare massimo pari ad Euro 27.000.000 (incluso sovrapprezzo) mediante l’emissione di massime n. 2.700.000 azioni ordinarie (e comunque entro il limite massimo del 10% del numero di azioni in circolazione al momento dell’emissione), deliberato dall’Assemblea straordinaria del 20 maggio 2021, a servizio del piano di stock option denominato “2021-2025 Equity Incentive Plan”;*
- (ii) *di lasciare invariati tutti gli altri termini e condizioni deliberati dalla suddetta Assemblea Straordinaria del 20 maggio 2021;*
- (iii) *di modificare conseguentemente il testo dell’articolo 6 dello Statuto Sociale come segue:*

<i>Testo attuale</i>	<i>Testo proposto</i>
<p><b>Articolo 6 - Capitale ed Azioni</b> [...OMISSIS...]</p> <p><i>L’assemblea dei soci del 20 maggio 2021 ha deliberato:</i> [...OMISSIS...]</p> <p><i>- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 27.000.000 (incluso sovrapprezzo) con imputazione a capitale di Euro 0,10 per azione, mediante l’emissione di massime n. 2.700.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (e comunque entro il limite massimo del 10% del numero di azioni in circolazione al momento dell’emissione oltre a quelle che potranno essere emesse a valere sui Warrant in circolazione), a servizio del piano di stock option denominato “Equity Incentive Plan 2021 – 2025”, dando mandato al Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione, anche in più tranches, al proposto aumento di capitale, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2025, nonché per definire il prezzo di emissione e la quota parte da imputare a capitale e la quota parte da imputare a sovrapprezzo;</i></p> <p>[...OMISSIS...]</p>	<p><b>Articolo 6 - Capitale ed Azioni</b> [...OMISSIS...]</p> <p><i>L’assemblea dei soci del 20 maggio 2021 ha deliberato:</i> [...OMISSIS...]</p> <p><i>- di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 27.000.000 (incluso sovrapprezzo) con imputazione a capitale di Euro 0,10 per azione, mediante l’emissione di massime n. 2.700.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (e comunque entro il limite massimo del 10% del numero di azioni in circolazione al momento dell’emissione oltre a quelle che potranno essere emesse a valere sui Warrant in circolazione), a servizio del piano di stock option denominato “Equity Incentive Plan 2021 – 2025”, dando mandato al Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione, anche in più tranches, al proposto aumento di capitale, entro il termine ultimo del 31 dicembre <del>2025</del>2035, nonché per definire il prezzo di emissione e la quota parte da imputare a capitale e la quota parte da imputare a sovrapprezzo;</i></p> <p>[...OMISSIS...]</p>

- (iv) *di conferire al Vice-Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, tutti i più ampi poteri per dare esecuzione alla deliberazione assunta e per apportare alla medesima e all'allegato Statuto le modifiche eventualmente richieste dalle competenti Autorità, purché di natura formale”.*

\*\*\*\*\*

Milano, [•] 2023.

Il Consiglio di Amministrazione