ANTARES VISION S.P.A.
Sede in Travagliato (BS), Via del Ferro 16
Capitale Sociale sottoscritto e versato Euro 172.788,42
Registro Imprese di Brescia, codice fiscale e partita I.V.A. 02890871201

Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Antares Vision S.p.A. ("Antares" o la "Società"), redatta ai sensi dell'articolo 125-*ter* del d.lgs. n. 58/98 e ss. mm. e ii. (il "TUF") e degli artt. 72 e 84-*ter* del regolamento Consob n. 11971/1999 e ss. mm. e ii. (il "Regolamento Emittenti"), sulle proposte di deliberazione poste ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea in sede straordinaria che si terrà in unica convocazione in data 7 maggio 2025 alle ore 10:00 (l'"Assemblea").

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.antaresvisiongroup.it (sezione "*Investor Relations*" - "Assemblee" – "2025"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile all'indirizzo *internet* www.1info.it.

Primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria:

1. **Proposta di aumento di capitale sociale, in via gratuita e anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 c.c., per un importo di massimi Euro 3.300,00, mediante emissione di massime n. 1.346.364 azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, da assegnare ai dipendenti del Gruppo Antares Vision beneficiari del piano di incentivazione su base azionaria di lungo termine 2025-2029, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede straordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di aumentare il capitale sociale di Antares Vision S.p.A. ("**Antares**" o la "**Società**"), in via "gratuita" e anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 c.c., entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030, per un importo di massimi Euro 3.300,00, mediante emissione di massime n. 1.346.364 nuove azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, da assegnare ai dipendenti del Gruppo Antares Vision beneficiari del piano di incentivazione su base azionaria di lungo termine di Antares Vision 2025-2029 (il "**Piano di Incentivazione**" o il "**Piano**"), di cui al quinto punto all'ordine del giorno di parte ordinaria, mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato nel corso dell'esercizio che prevede l'assegnazione delle azioni a servizio del Piano, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale vigente.

1. Motivazioni, destinazione e caratteristiche dell'aumento di capitale gratuito

Il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, previo parere favorevole del Comitato per le Nomine e la Remunerazione, ha deliberato, tra l'altro, di sottoporre all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, quale quinto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, il Piano riservato agli amministratori esecutivi e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché ai prestatori di lavoro dipendenti, con qualifica di quadro o dirigente, della Società o di società controllate per l'importanza strategica dei ruoli.

La proposta relativa al Piano di Incentivazione prevede che i destinatari siano beneficiari di un sistema di incentivazione azionaria - avente durata di 5 anni (2025-2029) e suddiviso in tre cicli di durata triennale (1° ciclo: 2025-2027; 2° ciclo 2026-2028; 3° ciclo 2027-2029) - strettamente connesso agli obiettivi triennali di *performance* (per il 90% legati a obiettivi di *performance* finanziari e per il 10% ad obiettivi di *performance* non finanziari) che dovranno essere conseguiti nel suddetto arco temporale.

Per maggiori dettagli in merito al Piano, anche con riferimento obiettivi che si intendono raggiungere mediante lo stesso, si rinvia all'apposita Relazione Illustrativa e al Documento Informativo redatti ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti a disposizione degli Azionisti sul sito *internet* della Società www.antaresvisiongroup.it (sezione "*Investor Relations*" - "Assemblee" – "2025"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS/Storage consultabile all'indirizzo *internet* www.1info.it.

Al fine di assicurare la provvista di azioni da assegnare ai beneficiari del Piano, nel caso in cui siano raggiunti gli obiettivi di *performance* previsti nel Piano medesimo, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'esame e all'approvazione dell'Assemblea straordinaria la proposta di aumentare "gratuitamente" il capitale sociale, in una o più volte, per un importo di massimi Euro 3.300,00 con emissione di massime n. 1.346.364 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, mediante utilizzo ai sensi dell'art. 2349 c.c. di utili e/o riserve di utili.

Le azioni potranno essere emesse anche in più *tranches* nell'arco della durata della delibera di aumento del capitale illustrata, e comunque entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030.

L'aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2349, comma 1, c.c. avverrà mediante utilizzo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'assegnazione delle

azioni a servizio del Piano, con imputazione a capitale, per ciascuna nuova azione emessa, di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione.

Al Consiglio di Amministrazione sarà, pertanto, attribuita la facoltà di individuare a tempo debito e di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare a tale scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, compresa l'eventuale imputazione a riserva di parte degli utili utilizzati, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili.

Le azioni di nuova emissione riservate ai beneficiari del Piano e rivenienti dall'aumento gratuito avranno godimento regolare e saranno munite delle cedole in corso a detta data.

2. Modifiche dell'art. 5 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà integrato l'art. 5 dello Statuto vigente tramite inserimento di una clausola per recepire la delibera di aumento del capitale.

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 c.c.

Di seguito si riporta l'art. 5. dello Statuto sociale con evidenza delle modifiche proposte, compresa la soppressione delle clausole transitorie contenute nel comma 5.2 e nel comma 5.5 dato che non sussistono più *warrant* della Società in circolazione.

Testo attuale **Art. 5**	**Testo proposto** **Art. 5**
Articolo 5.1	**Articolo 5.1**
Il capitale sociale ammonta a Euro 172.788,42 ed è diviso in complessive n. 70.753.559 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e aventi le caratteristiche di seguito dettagliate.	*Invariato*
Articolo 5.2	~~**Articolo 5.2**~~
L'assemblea straordinaria in data 5 febbraio 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali Euro 3.255,60, mediante emissione di massime 1.356.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, da riservarsi all'esercizio di no. 5.000.000 warrant (i "Warrant Antares") secondo i termini e le condizioni previsti nel relativo regolamento approvato dalla predetta assemblea straordinaria.	~~**L'assemblea straordinaria in data 5 febbraio 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali Euro 3.255,60, mediante emissione di massime 1.356.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, da riservarsi all'esercizio di no. 5.000.000 warrant (i "Warrant Antares") secondo i termini e le condizioni previsti nel relativo regolamento approvato dalla predetta assemblea straordinaria.**~~
Articolo 5.3	**Articolo 5.~~3~~2**

L'assemblea straordinaria del 20 maggio 2020 ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 2.400, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più tranche, di massime n. 1.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, al servizio del "Piano di Stock Option 2020-2022" approvato dall'assemblea ordinaria del 20 maggio 2020, con facoltà altresì di stabilire, di volta in volta, il numero di azioni da emettere ed il prezzo delle stesse, nonché la porzione di detto prezzo da imputare a capitale.	*Invariato*
Articolo 5.4	**Articolo 5.43**
L'assemblea straordinaria del 22 febbraio 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 48.000,00 mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto, quinto e/o ottavo comma, del Codice Civile, nonché dell'articolo 44 del Decreto Legge n. 76 del 16 luglio 2020 (convertito con modificazioni dalla Legge n. 120 dell'11 settembre 2020, n. 120) o della diversa legislazione pro tempore vigente in materia, mediante emissione, anche in più tranche, di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, al servizio della quotazione delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ovvero di possibili operazioni straordinarie od aggregazioni industriali ovvero dell'attuazione di possibili piani di incentivazione basati su strumenti finanziari a favore di dipendenti e/o	*Invariato*

amministratori muniti di delega, consulenti o altri soggetti equiparabili di Antares Vision S.p.A. e/o di società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo, con facoltà altresì, di volta in volta (eventualmente anche sulla base delle specifiche previsioni di cui ai relativi piani di incentivazione che la Società dovesse adottare), (i) di stabilire i destinatari dell'aumento di capitale, il numero di azioni da emettere, il godimento ed il prezzo delle stesse (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), la porzione di detto prezzo da imputare a capitale, (ii) il termine, le modalità e le condizioni per la sottoscrizione delle azioni, nonché (iii) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo Statuto di volta in volta necessarie. Il consiglio di amministrazione in data 28 febbraio 2024, a parziale esecuzione della predetta delega, ha deliberato l'aumento del capitale sociale sino a massimi nominali Euro 3.331,64 mediante emissione di massime n. 1.382.422 azioni, da sottoscriversi entro il 30 aprile 2024. Detto aumento di capitale è stato interamente sottoscritto e versato in data 8 marzo 2024.	
	Articolo 5.4
	L'assemblea straordinaria del 7 maggio 2025 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 Codice Civile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030, a favore di dipendenti del Gruppo Antares beneficiari del piano di incentivazione su base azionaria di lungo termine di Antares Vision S.p.A. 2025-2029, per massimi nominali Euro 3.300,00, mediante emissione di massime n. 1.346.364 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con imputazione a capitale, per ciascuna nuova azione emessa, di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, mediante utilizzo di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili.
Articolo 5.5	**Articolo 5.5**
Le Azioni e i Warrant Antares, così come tutti gli strumenti finanziari emessi dalla Società sono	Le Azioni ~~e i Warrant Antares~~, così come tutti gli strumenti finanziari emessi dalla Società sono

sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF").	sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF").
Articolo 5.6	**Articolo 5.6**
Le azioni ordinarie sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di Statuto e di legge.	*Invariato*

***

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Antares Vision S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria,

delibera

- *di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più tranches, ai sensi dell'art. 2349 c.c., entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030, per massimi nominali Euro 3.300,00, mediante emissione di massime n. 1.346.364 azioni ordinarie senza valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, godimento regolare, a favore dei dipendenti del Gruppo Antares Vision beneficiari del piano di incentivazione su base azionaria di lungo termine di Antares Vision S.p.A. 2025-2029 approvato dall'Assemblea ordinaria del 7 maggio 2025, con imputazione a capitale, per ciascuna nuova azione emessa, di un importo pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione delle nuove azioni, mediante utilizzo di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'assegnazione delle azioni, nei termini, alle condizioni e secondo le modalità previsti dal predetto piano di incentivazione;*
- *di attribuire, quindi, al Consiglio di Amministrazione la facoltà di individuare a tempo debito e di volta in volta gli utili e/o le riserve di utili da destinare allo scopo, con mandato a provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, compresa l'eventuale imputazione a riserva di parte degli utili utilizzati, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili;*
- *di modificare il testo dell'art. 5 dello Statuto sociale così come riportato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, disgiuntamente e con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere necessario e/o opportuno, senza esclusione alcuna, per dare esecuzione a quanto precedentemente deliberato, anche introducendo eventuali modifiche od integrazioni (che non alterino la sostanza della deliberazione) che fossero opportune o richieste dalle competenti autorità in sede di provvedimenti di legge e, in genere, provvedere a qualsivoglia adempimento all'uopo necessario, ivi compresi, a titolo meramente esemplificativo, (i) il potere di aggiornare l'art. 5 dello statuto sociale, nella parte relativa all'ammontare del capitale ed al numero delle azioni che lo compongono, in relazione all'esecuzione totale o parziale dell'aumento di capitale, procedendo altresì*

ai relativi depositi al Registro Imprese, (ii) conformemente a quanto previsto dal piano di incentivazione su base azionaria di lungo termine di Antares Vision S.p.A. 2025-2029 e alla prassi in queste operazioni, il potere di determinare il numero di azioni da emettere, essendo inteso che il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di emettere un numero di azioni inferiore rispetto al numero massimo stabilito dall'assemblea, (iii) il potere di svolgere ogni attività, predisporre, presentare, sottoscrivere ogni documento, o atto, richiesti, necessari od opportuni ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale deliberato e dello svolgimento di ogni attività ad esso propedeutica, accessoria, strumentale o conseguente;

- *di stabilire che, qualora l'aumento di capitale deliberato non fosse integralmente eseguito entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030, il capitale si intenda comunque aumentato per un importo pari alle tranche emesse".*

2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega ex art. 2443 c.c. per aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, commi 5 e 8 c.c. per un importo di massimi Euro 3.380,00, mediante emissione di massime n. 1.382.421 azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione azionaria approvato dall'Assemblea in data 10 luglio 2024, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale.

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea convocata in sede straordinaria per il prossimo 7 maggio 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società intende sottoporre alla Vostra approvazione la proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di delega ex art. 2443 c.c. (la "**Delega**"), per aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, commi 5 e 8 c.c. a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione azionaria approvato dall'Assemblea in data 10 luglio 2024 in favore degli amministratori esecutivi e degli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dei prestatori di lavoro dipendenti, con qualifica di quadro o dirigente, della Società o di società controllate per l'importanza strategica dei ruoli, con conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto sociale, secondo i termini e le condizioni meglio descritti nel proseguo.

1. Motivazioni, destinazione e caratteristiche dell'aumento di capitale oggetto della Delega

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra attenzione la proposta di conferire al medesimo una delega, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 3.380,00, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime n. 1.382.421 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione su base azionaria approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 luglio 2024 (il "**Piano**") con facoltà altresì, di volta in volta (eventualmente anche sulla base delle specifiche previsioni del Piano), (i) di stabilire i destinatari dell'aumento di capitale, il numero di azioni da emettere, il godimento ed il prezzo delle stesse che dovrà essere stabilito in misura pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione delle nuove azioni, da imputare interamente a capitale, (ii) di stabilire il termine, le modalità e le condizioni per la sottoscrizione delle azioni, nonché (iii) di dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo statuto di volta in volta necessarie.

L'attribuzione della Delega Vi viene proposta con l'obbiettivo di dotare la Società (e per essa, il Consiglio di Amministrazione) di uno strumento in grado di perseguire gli obiettivi di attrazione, incentivazione e fidelizzazione dei beneficiari del Piano.

Come noto, il Piano persegue l'obiettivo di rafforzare l'allineamento di interessi tra il *management* e tutti gli *stakeholder* del Gruppo, incentivando ciascun beneficiario al conseguimento di determinati obiettivi economici di Gruppo e/o di taluni obiettivi non finanziari, nonché di contribuire alla valorizzazione del Gruppo in un orizzonte di lungo termine. Il Piano costituisce inoltre uno strumento di fidelizzazione dei beneficiari.

La Delega rappresenta quindi uno strumento rapido, flessibile ed immediato per la realizzazione degli obiettivi di cui sopra, scegliendone le forme più opportune secondo le circostanze concrete.

Per maggiori informazioni in merito al Piano, si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti messo a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.antaresvisiongroup.com,

(Sezione *Investors relations* – Assemblea 10 luglio 2024) nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "1info" disponibile all'indirizzo https://www.1info.it/PORTALE1INFO.

In tale ottica, la realizzazione del Piano risponde a precise esigenze di interesse sociale, con ciò giustificando l'esclusione del diritto d'opzione spettante ai Soci sulle azioni che verranno emesse a servizio del Piano. La richiesta di delegare al Consiglio di Amministrazione della Società di aumentare il capitale sociale, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 del Codice Civile, è giustificata dall'interesse della Società di avvalersi di piani di incentivazione azionaria che, secondo le migliori prassi di mercato adottate dalle società quotate a livello nazionale e internazionale, costituiscono un efficace strumento di incentivazione e fidelizzazione per i soggetti che rivestono ruoli chiave.

L'assegnazione delle azioni in favore dei beneficiari – e, dunque, l'esecuzione avverrà secondo i termini e le modalità previste dal Piano.

Il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione anche tenuto conto dei termini e delle condizioni previste dal Piano e dalla documentazione di attuazione dello stesso e sarà stabilito in misura pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione delle nuove azioni.

Poiché la Delega comprende anche la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa escludendo il diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile, oltre che ai sensi del comma 8 dell'articolo 2441 del Codice Civile, si ricorda che, all'atto dell'esercizio di tale facoltà ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile, troverà applicazione, in quanto compatibile, anche il comma 6 dell'articolo 2441 del Codice Civile.

2. Modifiche all'art.5 dello statuto sociale

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà modificato l'art. 5 dello statuto sociale, al fine di prevedere la delega conferita al Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che la modifica statutaria in questione non comporta il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 c.c.

Di seguito si riporta l'art. 5 dello statuto sociale con evidenza delle modifiche proposte.

Si segnala che il testo dell'art. 5 riportato qui di seguito tiene conto anche delle modifiche proposte al punto 1 all'ordine del giorno della parte straordinaria, nei termini descritti nella rispettiva relazione illustrativa.

Testo attuale **Art. 5**	**Testo proposto** **Art. 5**
Articolo 5.1	**Articolo 5.1**
Il capitale sociale ammonta a Euro 172.788,42 ed è diviso in complessive n. 70.753.559 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale e aventi le caratteristiche di seguito dettagliate.	*Invariato*
Articolo 5.2	~~**Articolo 5.2**~~
L'assemblea straordinaria in data 5 febbraio 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali	~~**L'assemblea straordinaria in data 5 febbraio 2019 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per massimi nominali**~~

Euro 3.255,60, mediante emissione di massime 1.356.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, da riservarsi all'esercizio di no. 5.000.000 warrant (i "Warrant Antares") secondo i termini e le condizioni previsti nel relativo regolamento approvato dalla predetta assemblea straordinaria.	~~**Euro 3.255,60, mediante emissione di massime 1.356.500 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, da riservarsi all'esercizio di no. 5.000.000 warrant (i "Warrant Antares") secondo i termini e le condizioni previsti nel relativo regolamento approvato dalla predetta assemblea straordinaria.**~~
Articolo 5.3	**Articolo 5.~~3~~2**
L'assemblea straordinaria del 20 maggio 2020 ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 2.400, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più tranche, di massime n. 1.000.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, al servizio del "Piano di Stock Option 2020-2022" approvato dall'assemblea ordinaria del 20 maggio 2020, con facoltà altresì di stabilire, di volta in volta, il numero di azioni da emettere ed il prezzo delle stesse, nonché la porzione di detto prezzo da imputare a capitale.	*Invariato*
Articolo 5.4	**Articolo 5.~~4~~3**
L'assemblea straordinaria del 22 febbraio 2021 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 48.000,00 mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto, quinto e/o ottavo comma, del Codice Civile, nonché dell'articolo 44 del Decreto Legge n. 76 del 16 luglio 2020 (convertito con modificazioni dalla Legge n. 120 dell'11 settembre 2020, n. 120) o della diversa legislazione pro tempore vigente in materia, mediante emissione, anche in più tranche, di	*Invariato*

azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, al servizio della quotazione delle azioni e dei warrant della Società sul Mercato Telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ovvero di possibili operazioni straordinarie od aggregazioni industriali ovvero dell'attuazione di possibili piani di incentivazione basati su strumenti finanziari a favore di dipendenti e/o amministratori muniti di delega, consulenti o altri soggetti equiparabili di Antares Vision S.p.A. e/o di società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo, con facoltà altresì, di volta in volta (eventualmente anche sulla base delle specifiche previsioni di cui ai relativi piani di incentivazione che la Società dovesse adottare), (i) di stabilire i destinatari dell'aumento di capitale, il numero di azioni da emettere, il godimento ed il prezzo delle stesse (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), la porzione di detto prezzo da imputare a capitale, (ii) il termine, le modalità e le condizioni per la sottoscrizione delle azioni, nonché (iii) dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo Statuto di volta in volta necessarie. Il consiglio di amministrazione in data 28 febbraio 2024, a parziale esecuzione della predetta delega, ha deliberato l'aumento del capitale sociale sino a massimi nominali Euro 3.331,64 mediante emissione di massime n. 1.382.422 azioni, da sottoscriversi entro il 30 aprile 2024. Detto aumento di capitale è stato interamente sottoscritto e versato in data 8 marzo 2024.	
	Articolo 5.4
	L'assemblea straordinaria del 7 maggio 2025 ha deliberato di aumentare gratuitamente il capitale sociale, anche in più *tranches*, ai sensi dell'art. 2349 Codice Civile, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2030, a favore di dipendenti del Gruppo Antares beneficiari del piano di incentivazione su base azionaria di lungo termine di Antares Vision S.p.A. 2025-2029, per massimi nominali Euro 3.300,00, mediante emissione di massime n. 1.346.364 azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, con imputazione a capitale, per ciascuna nuova azione emessa, di un importo

	pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, mediante utilizzo di un corrispondente importo di utili e/o riserve di utili.
	Articolo 5.5
	L'assemblea straordinaria del 7 maggio 2025 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 3.380,00 in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più *tranche*, di massime n. 1.382.421 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione su base azionaria approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 luglio 2024.
Articolo 5.5	**Articolo 5.~~5~~6**
Le Azioni e i Warrant Antares, così come tutti gli strumenti finanziari emessi dalla Società sono sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF").	Le Azioni ~~e i Warrant Antares~~, così come tutti gli strumenti finanziari emessi dalla Società sono sottoposti al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-bis e seguenti del D. Lgs. n. 58/1998 (il "TUF").
Articolo 5.6	**Articolo 5.~~6~~7**
Le azioni ordinarie sono nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti. In particolare, ogni azione ordinaria attribuisce il diritto a un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società nonché gli altri diritti patrimoniali e amministrativi ai sensi di Statuto e di legge.	*Invariato*

***

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Antares Vision S.p.A., riunitasi in sede straordinaria, preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria,

delibera

- *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale della Società in una o più volte entro il termine massimo di cinque anni dalla data della delibera, per un importo massimo di nominali Euro 3.380,00, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto e ottavo comma, del Codice Civile, mediante emissione, anche in più tranche, di massime n. 1.382.421 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione su base azionaria approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 luglio 2024 (il "Piano") con facoltà altresì, di volta in volta (eventualmente anche sulla base delle specifiche previsioni del Piano), (i) di stabilire i destinatari dell'aumento di capitale, il numero di azioni da emettere, il godimento ed il prezzo delle stesse che dovrà essere stabilito in misura pari al valore nominale implicito delle azioni della Società in circolazione al momento dell'emissione delle nuove azioni da imputare interamente a capitale, (ii) di stabilire il termine, le modalità e le condizioni per la sottoscrizione delle azioni, nonché (iii) di dare esecuzione alle deleghe e ai poteri di cui sopra, ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, quelli necessari per apportare le conseguenti modifiche allo statuto di volta in volta necessarie;*
- *di modificare il testo dell'art. 5 dello Statuto sociale così come riportato nella Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *attribuire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, ogni potere occorrente per dare esecuzione alle presenti delibere, compiendo altresì ogni formalità affinché le deliberazioni siano iscritte nel Registro delle Imprese, con facoltà di introdurvi le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, nonché per provvedere al deposito e alla pubblicazione ai sensi di legge, del testo aggiornato dello statuto sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito delle precedenti deliberazioni, nonché a seguito della loro esecuzione".*

***

Travagliato, 15 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Emidio Zorzella