

**ANTARES VISION S.P.A.**  
**Codice fiscale 02890871201 - Partita IVA 02890871201**  
**VIA DEL FERRO, N. 16 - 25039 TRAVAGLIATO (BS)**  
**Numero R.E.A. BS - 523277**  
**Registro Imprese di BRESCIA n. 02890871201**  
**Capitale Sociale Euro 143.073,94 i.v.**

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sulle proposte di deliberazione poste ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti, convocata in data 22 febbraio 2021 in prima convocazione e, occorrendo, il 23 febbraio 2021 in seconda convocazione**

\*\*\* \* \*\*\*

#### **Parte ordinaria**

1. *Approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, con contestuale revoca di tali azioni e warrant dalle negoziazioni sull'AIM Italia; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Conferimento dell'incarico novennale di revisione legale dei conti ai sensi del D. Lgs n. 39/2010, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR:*
  - a) *determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - b) *determinazione della durata in carica dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - c) *determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
  - d) *nomina del Consiglio di Amministrazione;*
  - e) *nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.*
4. *Nomina del Collegio Sindacale, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR:*
  - a) *nomina del Collegio Sindacale;*
  - b) *determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale;*
  - c) *nomina del Presidente del Collegio Sindacale.*

#### **Parte straordinaria**

1. *Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, ovvero dell'articolo 44 del Decreto Legge n. 76 del 16 luglio 2020 (convertito con*

*modificazioni dalla Legge n. 120 dell'11 settembre 2020), in una o più tranche, per un importo massimo di complessivi nominali Euro 48.000,00 mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie, al servizio dell'ammissione degli strumenti finanziari di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR e/o di possibili operazioni straordinarie o aggregazioni industriali e/o di eventuali 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. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

2. *Adozione di un nuovo testo di statuto sociale ai fini dell'adeguamento alla normativa vigente in materia di società con azioni quotate su mercati regolamentati, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

## Parte ordinaria

### Argomento n. 1 all'ordine del giorno

#### ***1. Approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, con contestuale revoca di tali azioni e warrant dalle negoziazioni sull'AIM Italia; deliberazioni inerenti e conseguenti***

Signori Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione di Antares Vision S.p.A. ("**Antares Vision**" o la "**Società**") Vi ha convocati per sottoporre alla vostra approvazione il progetto di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei *warrant* di Antares Vision sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), eventualmente segmento STAR (il "**Progetto di Quotazione**"), precisandosi che, a seguito dell'avvio delle negoziazioni sul MTA, le azioni ordinarie e i *warrant* saranno contestualmente esclusi dalle negoziazioni su AIM Italia ("**AIM Italia**") (c.d. *translisting*).

La quotazione delle azioni e dei *warrant* sul MTA è volta a consentire alla Vostra Società di beneficiare di una maggiore visibilità (presso *partner* strategici così come presso investitori istituzionali), nonché ad assicurare una maggiore liquidità del titolo e l'accesso ad un mercato del capitale di rischio di maggiore dimensione rispetto all'AIM Italia, considerato il maggior numero di società quotate e di investitori attivi su tale mercato. La quotazione sul segmento STAR potrebbe peraltro consentire la massimizzazione di tali benefici. Come noto, tale segmento del listino impone infatti ulteriori requisiti in termini di trasparenza, liquidità del flottante e *governance*: in linea con il progetto già annunciato dalla Società nell'ambito dell'operazione di quotazione su AIM Italia, l'eventuale accesso costituirebbe dunque un ulteriore passo per Antares Vision nel solco di un sempre maggior allineamento tra gli interessi della Società ed il mercato.

Ai fini di creare il flottante necessario a garantire la sufficiente diffusione delle azioni della Società sul mercato, a sua volta presupposto necessario per la negoziazione sul MTA, sarà effettuato un collocamento privato riservato ad investitori istituzionali qualificati (*qualified institutional buyers*) negli Stati Uniti d'America, come definiti dalla Sezione 144/A (Rule 144/A) del Securities Act del 1933, come di volta in volta modificato (il "**Securities Act**"), nonché ad investitori qualificati al di fuori degli Stati Uniti d'America e altri Paesi, ai sensi della Regulation S di cui al Securities Act e in conformità a ogni applicabile restrizione o limitazione prevista dalla legge (il "**Collocamento Istituzionale**"), oltre ad una eventuale contestuale offerta rivolta al pubblico indistinto in Italia, con esclusione degli investitori professionali (l' "**Offerta Globale**").

E' previsto che le azioni oggetto dell'Offerta Globale possano essere costituite in tutto o in parte da azioni ordinarie della Società di nuova emissione, a valere su un aumento di capitale a pagamento, scindibile a norma dell'articolo 2439, comma 2, Codice Civile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, Codice Civile, in esercizio della delega che sarà attribuita al consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile oggetto di delibera al punto 1 dell'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria che segue, e/o da azioni della Società di proprietà di alcuni azionisti della stessa, che si sono dichiarati disponibili a procedere alla vendita di dette azioni nell'ambito dell'Offerta Globale.

Ai fini dell'ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie e dei *warrant* della Società sul MTA, eventualmente Segmento STAR, sono richieste (i) ai sensi del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il "**Regolamento di Borsa Italiana**"), la presentazione a Borsa Italiana di una formale domanda di ammissione a quotazione (la quale include la contestuale richiesta di revoca dalla quotazione su AIM Italia delle azioni ordinarie e dei *warrant* della Società), nonché di una domanda di ammissione alle negoziazioni, e (ii) ai sensi del D. Lgs. n.

58 del 1998 e del Regolamento UE 1129/2017, il deposito presso Consob di una domanda di approvazione del prospetto informativo relativo alle azioni ordinarie e ai warrant. Inoltre, ai sensi del Regolamento di Borsa Italiana è richiesta la presentazione a Borsa Italiana medesima di una domanda ai fini dell'ottenimento della qualifica di emittente STAR.

Il perfezionamento del Progetto di Quotazione sarà quindi subordinato al rilascio da parte di Borsa Italiana e di Consob dei necessari provvedimenti e autorizzazioni.

Nel contesto del Progetto di Quotazione è prevista altresì la predisposizione di una *International Offering Circular*, da utilizzare per il Collocamento Istituzionale, come da miglior prassi in operazioni similari.

\* \* \*

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*“L'Assemblea di Antares Vision S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

1. *di approvare la richiesta di ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, Segmento STAR ricorrendone i presupposti, e la presentazione a Borsa Italiana delle domande di ammissione a quotazione e di ammissione alle negoziazioni delle azioni e dei warrant della Società;*
2. *di approvare, conseguentemente, la richiesta di revoca dalle negoziazioni sull'AIM delle azioni e dei warrant della Società, subordinandone l'efficacia al perfezionamento della procedura di ammissione di cui al punto precedente;*
3. *di approvare la presentazione a Consob della domanda di autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo, nelle forme tecniche ritenute più idonee allo scopo (il “**Prospetto Informativo**”);*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e agli amministratori delegati, in carica pro tempore, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alle deliberazioni di cui sopra e, pertanto, per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni per l'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie e dei warrant sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, compresi tutti i poteri per convenire, definire, modificare e sottoscrivere, in nome e per conto della Società, ogni documento relativo all'operazione, ivi incluse le domande di ammissione a quotazione e alle negoziazioni da presentare a Borsa Italiana, le istanze da presentare a Consob, ogni documento di offerta e/o quotazione, negozio, contratto, atto, istanza, documento, certificato e dichiarazione comunque necessario, connesso o correlato al Progetto di Quotazione;*
5. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e agli amministratori delegati, in carica pro tempore, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, tutti i poteri necessari:*
  - *per la definizione delle modalità e dei termini tutti del Progetto di Quotazione, ivi compresi, a titolo meramente esemplificativo, la determinazione di un eventuale lotto minimo, la dimensione delle varie componenti dell'Offerta Globale ed ogni connessa ed usuale componente ed aspetto secondo la migliore prassi di analoghe operazioni, ivi inclusi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i termini e condizioni della overallotment option e della greenshoe option;*
  - *per portare a compimento l'Offerta Globale e il Progetto di Quotazione, nonché per compiere tutti gli atti e i negozi necessari od opportuni a tal fine, inclusi, a titolo meramente esemplificativo, quelli relativi al conferimento di ogni opportuno incarico professionale e/o di consulenza che si renda necessario in relazione al processo di ammissione alla Quotazione ed all'Offerta Globale, la predisposizione e la sottoscrizione di tutti i documenti e le domande richiesti dalla normativa vigente per il perfezionamento dell'operazione ed in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo: (a) il Prospetto Informativo ed il documento informativo in lingua inglese da utilizzare per il Collocamento Istituzionale, (b) i contratti di collocamento e garanzia contenenti le clausole usuali in analoghe operazioni (quali, a titolo esemplificativo, clausole di garanzia e manleva, concessione di un'overallotment option e greenshoe option ed impegni di lock-up), (c) i certificati e le quietanze da rilasciare alla data di pagamento, (d) la convenzione, e la documentazione ad essa connessa, con Monte Titoli S.p.A., nonché quanto eventualmente richiesto dalla società che verrà incaricata di svolgere il servizio titoli, (e) le modifiche e integrazioni al Prospetto Informativo e alla documentazione presentata a Consob e Borsa Italiana, che dovessero essere richieste dalle predette Autorità nell'ambito dell'attività di istruttoria e revisione delle stesse e (f) ogni altra dichiarazione, atto o documento richiesto da Consob e/o Borsa Italiana in relazione al Progetto di Quotazione;*
  - *per la gestione dei rapporti con gli organi e le autorità amministrative competenti e l'ottenimento di tutte le*

*autorizzazioni ed approvazioni necessarie in relazione al buon esito dell'operazione;*

6. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e agli amministratori delegati, in carica pro tempore, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario od opportuno per rinunciare al Progetto di Quotazione qualora non dovessero sussistere le condizioni per il positivo perfezionamento della stessa nell'interesse della Società."*

Travagliato,

5 febbraio 2021

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Ing. Emidio Zorzella**

## Argomento n. 2 all'ordine del giorno

2. ***Conferimento dell'incarico novennale di revisione legale dei conti ai sensi del D. Lgs n. 39/2010, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR; deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione di Antares Vision Vi ha convocati per discutere e deliberare sulla nomina della Società di Revisione e sul conferimento alla stessa dell'incarico novennale di revisione legale, incarico subordinato all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision sul MTA, eventualmente segmento STAR.

Si ricorda che, con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, verrà a scadere l'incarico di revisione legale conferito per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 da Antares Vision alla società di revisione EY S.p.A. In vista dell'avviato Progetto di Quotazione i cui termini essenziali sono illustrati nel punto 1 della presente relazione per l'assemblea ordinaria e della connessa necessità di conferire un incarico di revisione novennale ai sensi della normativa applicabile (come da ultimo modificata e integrata dal Regolamento Europeo n. 537/2014 e dal D. Lgs. n. 135/2016), Antares Vision, che con la prospettata ammissione alle negoziazioni sul MTA acquisirà la qualifica di "Ente di Interesse Pubblico" ("EIP") ai sensi dell'art. 16 del D. Lgs. n. 39/2010 e s.m.i. ha avviato e concluso una procedura di selezione per l'affidamento dell'incarico di revisione legale per gli esercizi 2021-2029, del cui svolgimento è stato responsabile il Collegio Sindacale della Società.

Si precisa che l'incarico da conferirsi avrà ad oggetto la revisione del bilancio di esercizio e consolidato, la revisione limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata, la verifica periodica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, e ogni altra attività di verifica richiesta dalle applicabili disposizioni di legge in riferimento a società quotate su un mercato regolamentato.

Come detto, l'efficacia del conferimento del nuovo incarico sarà sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul MTA.

In conformità alle disposizioni normative e regolamentari applicabili, il Collegio Sindacale ha ricevuto e valutato le proposte di diverse società di revisione riguardanti i servizi da rendere alla Società ai sensi della normativa applicabile agli EIP ed ha predisposto la propria proposta motivata in merito al conferimento dell'incarico di revisione legale, messa a disposizione sul sito della Società, dando la propria preferenza alla società EY S.p.A. Il Consiglio di Amministrazione ha condiviso i criteri adottati, le valutazioni svolte e le conclusioni formulate dal Collegio Sindacale ed ha conseguentemente deliberato di far propria la preferenza espressa dal Collegio Sindacale e di sottoporre quindi all'Assemblea la proposta di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti alla società EY S.p.A.

Tutto ciò premesso, e preso atto della proposta motivata predisposta dal Collegio Sindacale al riguardo, si propone all'Assemblea degli Azionisti di conferire l'incarico novennale di revisione, subordinatamente alla, e a decorrere dalla, data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision sul MTA, eventualmente segmento STAR, alla società EY S.p.A., sulla base della proposta motivata dell'organo di controllo.

\* \* \*

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*"L'Assemblea di Antares Vision S.p.A., vista la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, preso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale ed esaminata la proposta di incarico pervenuta dalla società di revisione EY S.p.A.*

***delibera***

1. *di affidare, subordinatamente alla, e a decorrere dalla, data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant Antares Vision sul MTA, l'incarico di revisione legale dei conti alla Società di Revisione EY S.p.A., per la durata di nove esercizi, e precisamente sino all'assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio di chiusura dell'esercizio 2029, ai termini e alle condizioni contenute nella proposta della società di revisione stessa in data 7 gennaio 2021;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e agli amministratori delegati pro tempore, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, tutti i poteri necessari per convenire, definire e sottoscrivere, in nome e per conto della Società, gli atti che risultassero necessari per dare esecuzione al deliberato punto precedente."*

Travagliato,

5 febbraio 2021

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Ing. Emidio Zorzella**

### Argomento n. 3 all'ordine del giorno

3. *Nomina del Consiglio di Amministrazione, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR:*

- a) *determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- b) *determinazione della durata in carica dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- c) *determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- d) *nomina del Consiglio di Amministrazione;*
- e) *nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.*

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione di Antares Vision Vi ha convocati per informarvi che in data 4 febbraio 2021 i componenti dello stesso hanno comunicato la propria rinuncia alla carica, con efficacia dalla data di entrata in carica del nuovo organo amministrativo.

Tali rinunce sono state determinate dalla opportunità di procedere alla nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione nel contesto del Progetto di Quotazione, e dunque sono state comunicate nel presupposto e subordinatamente all'effettiva realizzazione di tale progetto, con l'obiettivo di consentire alla Vostra Società di adeguare la composizione del proprio organo amministrativo alle disposizioni di legge e regolamentari, nonché alla migliore prassi (cd. *best practice*) delle società quotate su un mercato regolamentato e, in particolare, giusta la possibilità di un'effettiva quotazione su questo segmento, alle società quotate sul Segmento STAR che, come noto, prevede requisiti più stringenti anche in termini di composizione del Consiglio di Amministrazione.

Nel contesto del Progetto di Quotazione, gli Azionisti saranno chiamati a deliberare in merito all'approvazione del nuovo statuto di Antares Vision, come meglio illustrato al punto n. 2 dell'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria (il "**Nuovo Statuto**"), che include talune previsioni volte precipuamente ad allineare l'organo amministrativo alle previsioni di legge e regolamentari applicabili. Il Nuovo Statuto avrà efficacia subordinata all'inizio delle negoziazioni all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant della Società sul MTA. A tal riguardo si segnala che, ai sensi del Nuovo Statuto:

- il Consiglio di Amministrazione sarà composto da un numero di membri compreso tra 9 e 11, tutti in possesso dei requisiti di onorabilità richiesti dall'articolo 147-quinquies del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**"), e almeno due amministratori dovranno inoltre possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF, salvo il maggior numero richiesto dalla normativa secondaria in caso di ammissione al segmento STAR;
- gli amministratori rimarranno in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino ad un massimo di tre esercizi, con facoltà di essere rieletti. Decadono dalla carica alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica;
- ai membri del Consiglio di Amministrazione spetterà un compenso determinato dall'Assemblea, la quale può stabilire il compenso in un ammontare complessivo per tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Considerato quanto precede, in previsione dell'ammissione a quotazione sul MTA, il Consiglio di Amministrazione raccomanda dunque agli Azionisti di presentare, in applicazione del meccanismo del voto di lista di cui al paragrafo seguente, un numero adeguato di nomine, considerando nella formazione della lista (a) la presenza di candidati con il possesso dei requisiti di indipendenza secondo le norme sopracitate (anche tenuto conto dei requisiti regolamentari



applicabili al segmento STAR) e (b) il rispetto dell'equilibrio tra generi ai sensi dell'articolo 147-ter, comma 1-ter, TUF.

In applicazione dell'articolo 15 dello statuto vigente, che disciplina l'esercizio del voto di lista, si ricorda che potranno presentare una lista per la nomina degli amministratori i titolari di azioni che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 5% del capitale sociale sottoscritto al momento di presentazione della lista. Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista. Le liste potranno includere un numero di candidati non superiore a undici, ciascuno abbinato ad un numero progressivo. In considerazione di quanto espresso in funzione dell'adeguamento dell'organo amministrativo ai requisiti richiesti nel Progetto di Quotazione e, di riflesso, nel Nuovo Statuto, si pregano gli Azionisti che intendano presentare una lista di esprimere un numero di candidati consiglieri pari al massimo consentito dallo statuto vigente. Le liste dovranno contenere, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di azioni complessivamente detenute, comprovata da apposita dichiarazione rilasciata dall'intermediario abilitato; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge, nonché dei requisiti di indipendenza, ove indicati come Amministratori Indipendenti.

Si ricorda che, ai sensi del sopracitato articolo 15, verrà eletto Presidente del Consiglio di Amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti (ovvero nell'unica lista presentata). In difetto, il Presidente sarà nominato dall'Assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal Consiglio di Amministrazione stesso.

Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del settimo giorno antecedente la data di convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria (e, dunque, lunedì 15 febbraio 2021) con una delle seguenti modalità: i) mediante consegna a mani presso la sede legale della Società, durante i normali orari d'ufficio, ovvero ii) mediante posta elettronica certificata all'indirizzo [antares.vision@legalmail.it](mailto:antares.vision@legalmail.it). Le liste così ricevute verranno messe a disposizione, numerate progressivamente, sul sito internet della Società.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare anche in merito ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea degli Azionisti a deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione che resterà in carica sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2023, previa determinazione del numero dei componenti, nonché in merito alla determinazione dei compensi agli stessi spettanti, sulla base di proposte che saranno presentate dai soci.

Si ricorda che l'efficacia delle delibere che saranno assunte dall'Assemblea in relazione ai punti che precedono sarà sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Travagliato,

5 febbraio 2021

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Ing. Emidio Zorzella**

#### **Argomento n. 4 all'ordine del giorno**

- 4. *Nomina del Collegio Sindacale, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR:***
- a) *nomina del Collegio Sindacale;***
  - b) *determinazione del compenso dei membri del Collegio Sindacale;***
  - c) *nomina del Presidente del Collegio Sindacale.***

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto argomento all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per informarvi che in data 4 febbraio 2021 i componenti del Collegio Sindacale hanno comunicato la propria rinuncia alla carica con efficacia dalla data di entrata in carica del nuovo organo di controllo.

Così come per il Consiglio di Amministrazione, anche le predette rinunce sono state comunicate nel presupposto e subordinatamente all'effettiva realizzazione del Progetto di Quotazione, con l'obiettivo di consentire alla Vostra Società di adeguare la composizione del Collegio Sindacale alle disposizioni applicabili nonché alla migliore prassi (cd. *best practice*) delle società quotate su un mercato regolamentato e, in particolare, in relazione all'equilibrio tra generi, come meglio specificato nel prosieguo.

La nomina del Collegio Sindacale avverrà mediante applicazione del meccanismo del voto di lista previsto dall'articolo 20 dello statuto vigente. Nel solco di quanto indicato nel punto 3 della presente relazione per l'assemblea ordinaria in relazione alla nomina del nuovo organo amministrativo, il Consiglio di Amministrazione invita pertanto gli Azionisti a formulare candidature per la nomina di sindaco effettivo e di sindaco supplente che tengano in debito conto i requisiti di indipendenza, professionalità e onorabilità richiesti dalla disciplina applicabile ad emittenti quotati sul MTA, nonché nel rispetto degli articoli 148 TUF, comma 1-bis, e 144-undecies.1 Regolamento Emittenti, in materia di equilibrio tra i generi. Conseguentemente, le liste dovranno essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, sia con riguardo ai candidati alla carica di sindaco effettivo, sia con riguardo ai candidati alla carica di sindaco supplente, in modo che appartengano complessivamente al genere meno rappresentato almeno i due quinti (arrotondati per difetto) dei candidati sindaci.

Ai sensi del medesimo articolo 20 dello statuto di Antares Vision, potranno presentare una lista per la nomina dei sindaci i titolari di azioni che, al momento della presentazione della lista, detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 5% del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista. Ogni Azionista potrà presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista.

Ogni lista presentata dai soci dovrà essere articolata in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. In ciascuna sezione i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo. Le liste dovranno contenere inoltre, anche in allegato: (i) le informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione del numero di Azioni complessivamente detenute, comprovata da apposita dichiarazione rilasciata da intermediario; (ii) un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati; (iii) una dichiarazione dei candidati contenente la loro accettazione della candidatura e l'attestazione del possesso dei requisiti previsti dalla legge.

Si ricorda che, ai sensi del sopracitato articolo 20, la presidenza del Collegio Sindacale spetterà (i) in caso di presentazione di più liste, al candidato indicato al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che avrà ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti; (ii) in caso di presentazione di una sola lista, alla persona indicata al primo posto della sezione dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista così presentata; oppure (iii) in

manca di liste, alla persona nominata dall'Assemblea con le maggioranze di legge. Le liste dei candidati dovranno essere depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del settimo giorno antecedente la data di convocazione dell'assemblea ordinaria e straordinaria (e, dunque, lunedì 15 febbraio 2021) con una delle seguenti modalità: i) mediante consegna a mani presso la sede legale della Società, durante i normali orari d'ufficio, ovvero ii) mediante posta elettronica certificata all'indirizzo [antares.vision@legalmail.it](mailto:antares.vision@legalmail.it). Le liste così ricevute verranno messe a disposizione, numerate progressivamente, sul sito internet della Società.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare anche in merito ai compensi spettanti ai membri del Collegio Sindacale.

Tutto ciò premesso, si invita l'Assemblea degli Azionisti a deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale, che resterà in carica sino all'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2023, alla nomina del Presidente del Collegio Sindacale e all'attribuzione del compenso, sulla base di proposte che saranno presentate dai soci.

Si ricorda che l'efficacia delle delibere che saranno assunte dall'Assemblea in relazione ai punti che precedono è sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Travagliato,

5 febbraio 2021

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Ing. Emidio Zorzella**

## Parte straordinaria

### Argomento n. 1 all'ordine del giorno

- 1. **Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5 e 8, del Codice Civile, ovvero dell'articolo 44 del Decreto Legge n. 76 del 16 luglio 2020 (convertito con modificazioni dalla Legge n. 120 dell'11 settembre 2020), in una o più tranches, per un importo massimo di complessivi nominali Euro 48.000,00 mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie, al servizio dell'ammissione degli strumenti finanziari di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR, e/o di possibili operazioni straordinarie o aggregazioni industriali e/o di eventuali 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. Modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per l'approvazione della proposta di conferimento di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte anche in via scindibile, per la durata massima di cinque anni dalla data della deliberazione e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5, e 8, del Codice Civile, e/o dell'articolo 44 del Decreto Legge n. 76 del 16 luglio 2020 (convertito con modificazioni dalla Legge n. 120 dell'11 settembre 2020, il "DL 76/2020") (la "Delega").

La proposta di Delega portata all'attenzione dell'assemblea straordinaria è funzionale (i) all'attuazione del Progetto di Quotazione, sottoposto all'esame e all'approvazione dell'Assemblea, quale punto 1 all'ordine del giorno di parte ordinaria del presente documento, e/o (ii) all'esecuzione di possibili operazioni straordinarie ed aggregazioni industriali, e/o (iii) all'approvazione ed attuazione di eventuali 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 e/o di società appartenenti al gruppo alla stessa facente capo.

Nel seguito vengono esposte modalità e termini della Delega.

#### **A. OGGETTO DELLA DELEGA**

La Delega potrà essere eseguita in una o più *tranche*, anche in tempi diversi, con la precisazione che la medesima dovrà intendersi esaurita entro e non oltre il quinto anno dalla delibera di conferimento della delega stessa, ovvero il 22 febbraio 2026.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel prosieguo, la Delega proposta è ampia e generale. In particolare, essa comprende la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, a pagamento ed in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in tutto o in parte a terzi, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi del comma 4, del comma 5 ovvero del comma 8 dell'articolo 2441 del Codice Civile, ovvero ancora dell'articolo 44 del DL 76/2020.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Società potrà esercitare la Delega:

- ai sensi delle disposizioni di cui al comma 4, primo periodo, o di quelle di cui ai commi 5 o 8 dell'articolo 2441 del Codice Civile (come eventualmente modificate o derogate da previsioni di legge che dovessero

essere *medio tempore* emanate in considerazione dello stato di emergenza sanitario derivante dalla pandemia da Covid-19);

- per tutto il periodo di efficacia delle disposizioni di cui all'articolo 44, comma 3, del DL 76/2020, emanato nel corso della situazione di "stato di emergenza" derivante dalla pandemia da Covid-19 (ovvero di altre analoghe disposizioni che dovessero essere *medio tempore* emanate in considerazione del citato stato di emergenza sanitario), ai sensi di tale norma, nei limiti del 20% del capitale sociale esistente alla data di esercizio della Delega;
- successivamente alla data di avvio delle negoziazioni delle azioni e dei *warrant* della Società sul MTA e subordinatamente all'entrata in vigore del Nuovo Statuto, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 44, comma 3, del DL 76/2020, se ancora in vigore, ovvero ai sensi delle disposizioni di cui al comma 4, ultimo periodo, del Codice Civile (come eventualmente modificate o derogate da ulteriori previsioni di legge che dovessero essere *medio tempore* emanate in considerazione dello stato di emergenza sanitario derivante dalla pandemia da Covid-19), nei limiti, del 10%, ovvero del 20% se previsto dalla predetta normativa speciale, del capitale sociale esistente alla data di esercizio della Delega.

Poiché la Delega oggetto del presente documento comprende anche la facoltà dell'organo amministrativo di dare esecuzione alla stessa escludendo il diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile, oltre che ai sensi dell'articolo 44 del DL 76/2020, del comma 4, ultimo periodo, e/o del comma 8 dell'articolo 2441 del Codice Civile, si ricorda che, all'atto dell'esercizio di tale facoltà ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile, troverà applicazione, in quanto compatibile, anche il comma 6 dell'articolo 2441 del Codice Civile.

Ai fini di quanto richiesto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, con particolare riferimento alla Delega che fosse esercitata al fine di dare esecuzione a possibili operazioni straordinarie ed aggregazioni industriali (diverse dal Progetto di Quotazione), si precisa sin d'ora che:

- a) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione debbano essere liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o impianti funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, e/o di altri beni ritenuti dal Consiglio medesimo strumentali per il perseguimento dell'oggetto sociale;
- b) l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del comma 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione debbano essere offerte in sottoscrizione a investitori qualificati e/o investitori professionali (anche esteri), e/o operatori che svolgano attività analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle della Società in maniera tale da beneficiare di eventuali accordi strategici e/o di *partnership* e/o co-investimento con detti soggetti ovvero al fine di realizzare operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale;

Il diritto di opzione potrà essere altresì escluso (con decorrenza dalla data di avvio delle negoziazioni delle azioni e dei *warrant* della Società sul MTA e subordinatamente all'entrata in vigore del Nuovo Statuto) ai sensi del ultimo periodo del comma 4 dell'articolo 2441 del Codice Civile nei limiti del 10% ovvero (fintantoché risulteranno applicabili le disposizioni di cui all'articolo 44 del DL 76/2020 e a prescindere dall'effettiva ammissione della Società alle negoziazioni su MTA) del 20% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di offerta delle nuove azioni corrisponda al valore di mercato delle azioni in circolazione e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione ai sensi di legge.

Infine, con particolare riferimento alla Delega che fosse esercitata al fine di dare esecuzione a eventuali piani di

incentivazione basati su strumenti finanziari, si precisa sin d'ora che la facoltà di escludere il diritto di opzione è giustificata dalle citate finalità di motivazione e *retention* ed è proposta, oltre che ai sensi dell'articolo 2441, comma 8, del Codice Civile (applicabile al solo caso di esclusione del diritto di opzione nell'ambito di aumenti di capitale riservati a dipendenti), anche ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, in considerazione del fatto che i beneficiari dei piani di incentivazione potrebbero non essere solo dipendenti, bensì includere anche soggetti (quali, ad esempio, amministratori, consulenti o altri soggetti equiparabili) rispetto ai quali, non ricorrendo un rapporto di subordinazione con la Società o con altra società dalla stessa controllata, non potrà trovare applicazione il regime di favore di cui al citato comma 8 dell'articolo 2441 del Codice Civile.

## **B. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA E CRITERI PER IL SUO ESERCIZIO**

L'attribuzione della Delega è funzionale alle seguenti differenti finalità: (i) l'attuazione del Progetto di Quotazione, (ii) l'esecuzione di possibili operazioni straordinarie ed aggregazioni industriali e (iii) l'attuazione di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari.

### *Attuazione del Progetto di Quotazione*

L'attribuzione della Delega Vi viene quindi proposta nel contesto del, ed in stretta connessione con, il Progetto di Quotazione, ai fini della ammissione sul MTA, eventualmente segmento STAR, degli strumenti finanziari della Società, i cui termini essenziali sono illustrati nel punto 1 della relazione per l'assemblea ordinaria, per la realizzazione del quale si rende necessario che le azioni ordinarie di Antares Vision siano sufficientemente diffuse sul mercato. Si ricorda infatti che ai fini della quotazione sul MTA si richiede che il c.d. flottante rappresenti almeno il 25% del capitale rappresentato dalla categoria di appartenenza, mentre l'accesso al segmento STAR, obiettivo della Società laddove ne sussistano i presupposti, richiede un flottante minimo per una porzione ancora maggiore, pari al 35% del capitale sociale. Come precisato in relazione al predetto punto 1 all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'assemblea, la costituzione del flottante verrà realizzata attraverso l'Offerta Globale, ossia tramite il Collocamento Istituzionale ed eventualmente tramite una contestuale offerta rivolta al pubblico indistinto in Italia (di cui una o più *tranche* potrebbero essere riservate a dipendenti, agenti, amministratori e/o collaboratori, partner strategici della Società o di altre società del gruppo alla stessa facente capo e/o ad altri particolari categorie di destinatari da individuarsi da parte del Consiglio di Amministrazione).

Come precisato, è previsto che le azioni oggetto dell'Offerta Globale possano essere costituite in tutto o in parte da azioni della Società di proprietà di alcuni azionisti della stessa, che si sono dichiarati disponibili a procedere alla vendita di dette azioni nell'ambito dell'Offerta Globale e/o anche dalle azioni di nuova emissione rivenienti dall'aumento di capitale a pagamento e scindibile, deliberato in esercizio della Delega.

Alla luce dello scenario sopra determinato, lo strumento della Delega, rimettendo al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel rispetto dei limiti e dei criteri di legge) risulta essere, a parere del Consiglio stesso, lo strumento più efficace per rispondere prontamente alle condizioni di borsa prevalenti al momento del completamento del Progetto di Quotazione e, dunque, affinché l'Offerta Globale abbia luogo nel pieno rispetto della disciplina *pro tempore* vigente ed in linea con le aspettative degli *stakeholders* e dei mercati.

Il godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dalla Delega sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione per ogni eventuale *tranche*.

Con specifico riferimento alla esecuzione del Progetto di Quotazione, lo strumento della Delega, rimettendo al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle caratteristiche degli strumenti finanziari da emettere, nonché delle condizioni economiche dell'offerta nel suo complesso (incluso l'ammontare massimo dell'offerta e il prezzo di emissione degli strumenti finanziari oggetto della stessa, in linea con la miglior prassi per operazioni similari, nel

rispetto dei limiti e dei criteri di legge) risulta essere, a parere del Consiglio stesso, lo strumento più efficace per rispondere prontamente a possibili opportunità che si dovessero presentare sul mercato domestico ed internazionale.

#### *Esecuzione di possibili operazioni straordinarie ed aggregazioni industriali*

L'attribuzione della Delega Vi viene altresì proposta con l'obiettivo di dotare il Consiglio di Amministrazione di uno strumento che gli consenta di cogliere tempestivamente le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie, tenuto anche conto dell'alta incertezza e volatilità che caratterizzano i mercati finanziari.

In tale contesto di mercato incerto e volatile, è infatti importante che la Società sia in grado, in un futuro anche prossimo, di procurarsi con rapidità e nella forma quanto più flessibile i mezzi finanziari necessari a cogliere sollecitamente le opportunità che si presentino sul mercato. Le caratteristiche stesse dei mercati finanziari, infatti, richiedono di poter agire in maniera tempestiva, per cogliere i momenti più favorevoli per l'approvvigionamento delle risorse necessarie per finanziare gli investimenti.

Con specifico riferimento alla esecuzione di possibili operazioni straordinarie, pertanto, le motivazioni sottese all'opportunità di attribuire al Consiglio di Amministrazione la Delega consistono, pertanto, *in primis*, nell'esigenza di poter rispondere in maniera efficiente, tempestiva ed elastica ad eventuali opportunità di rafforzamento patrimoniale, secondo le necessità che si manifesteranno in dipendenza dello sviluppo dell'attività sociale, anche con il possibile ingresso di partner tramite aggregazioni industriali.

Resta peraltro inteso che, ove la Delega fosse conferita nei termini proposti, l'eventuale decisione del Consiglio di Amministrazione di eseguire aumenti di capitale rivolti a terzi, con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dei commi 4, primo periodo, e 5 dell'articolo 2441 del Codice Civile, a fronte di una diluizione dell'azionariato, potrebbe essere comunque assunta solo ove giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili.

#### *Attuazione di eventuali piani di incentivazione basati su strumenti finanziari*

L'attribuzione della Delega Vi viene infine proposta con l'obiettivo di dotare la Società (e per essa, il Consiglio di Amministrazione) di uno strumento di attrazione, incentivazione e fidelizzazione di amministratori muniti di deleghe e dipendenti (o soggetti equiparabili), attuali o futuri, della Società e/o delle società dalla stessa controllate (o che tali diverranno in futuro a seguito di operazioni straordinarie o aggregazioni industriali).

Mediante la Delega, al Consiglio di Amministrazione verrà attribuita ogni più ampia facoltà di individuare, di volta in volta, i termini e le condizioni dell'aumento di capitale da realizzare, i relativi destinatari (sulla base delle specifiche previsioni di cui ai relativi piani di incentivazione che venissero approvati dalla Società) ed il prezzo di emissione delle azioni, in ogni caso nei limiti di cui alla delibera dell'Assemblea e nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili (anche a seconda che l'aumento di capitale venga attuato ai sensi del quinto comma dell'art. 2441 Codice Civile ovvero dell'ottavo comma dell'art. 2441 Codice Civile con i conseguenti vincoli in relazione agli eventuali destinatari).

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.

### **C. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE**

L'esercizio della Delega comprenderà la facoltà di fissare, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento ed i destinatari dell'aumento di capitale. In particolare, in caso di esercizio della Delega ai sensi dei commi 4, primo periodo, 5 e 8 dell'articolo 2441 del Codice Civile, il prezzo di emissione delle azioni ordinarie da emettersi in esecuzione della Delega per l'aumento di capitale sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione con riferimento ad ogni *tranche*, eventualmente anche diversa, dell'aumento nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile. Con riferimento in particolare

all'esercizio della Delega per l'esecuzione di possibili operazioni straordinarie ed aggregazioni industriali, nel contesto della fissazione del prezzo, potrà essere fatto riferimento a metodologie di tipo finanziario e reddituale, eventualmente comparate e ponderate secondo criteri comunemente riconosciuti ed utilizzati, nonché a multipli di mercato di società comparabili, eventualmente tenendo anche conto dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato nell'ultimo semestre sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono attualmente negoziate o sul MTA, dove le azioni saranno negoziate in caso di buon esito del Progetto di Quotazione. Infine, con particolare riferimento alla Delega che fosse esercitata al fine di dare esecuzione a eventuali piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, si precisa che il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione anche tenuto conto dei termini e delle condizioni previste dai regolamenti di cui ai piani di incentivazione che venissero approvati dalla Società.

Nel caso di esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, ultimo periodo, del Codice Civile, ovvero dell'articolo 44 del DL 76/2020, il prezzo di offerta delle azioni dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni e ciò dovrà essere confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione ai sensi di legge e di statuto.

Resta inteso che le motivazioni illustrate nel presente paragrafo ed in quelli precedenti fissano dei principi esemplificativi ai quali il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega e, pertanto, in occasione di ciascun esercizio della Delega, il Consiglio di Amministrazione di Antares Vision predisporrà apposite relazioni illustrative, ove verranno illustrati gli specifici criteri utilizzati nonché le ragioni precipue dell'eventuale esclusione del diritto di opzione.

#### **D. DURATA E AMMONTARE DELLA DELEGA**

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine di cinque anni dalla data della deliberazione, ovvero per il periodo massimo consentito dall'art. 2443 del Codice Civile così da assicurare massima ampiezza e flessibilità all'effettiva realizzazione dell'Offerta Globale e/o di possibili operazioni straordinarie o di aggregazione industriale e/o all'attuazione di eventuali piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, e perciò sino al 22 febbraio 2026. Decorso detto termine, la Delega si considererà automaticamente priva di efficacia.

Fermo quanto precede, le tempistiche e le modalità di esercizio della Delega verranno comunque prontamente comunicate al mercato ai sensi di legge e regolamentari non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

L'ammontare dell'aumento di capitale deliberato nell'esercizio della Delega non potrà complessivamente eccedere in ogni caso l'importo massimo di nominali Euro 48.000,00 (quarantottomila/00) (nel limite di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie), salva la facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire di volta in volta l'eventuale sovrapprezzo, fermo restando che l'aumento del capitale sociale in esecuzione della Delega ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, ultimo periodo, del Codice Civile, ovvero dell'articolo 44 del DL 76/2020, non potrà eccedere la misura massima, rispettivamente, del 10% o, se previsto dalle previsioni di legge applicabili, del 20% del capitale sociale esistente alla data di esercizio della Delega stessa.

#### **E. MODIFICA DELLO STATUTO SOCIALE**

Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale di Antares Vision attualmente in vigore. La parte in grassetto è quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente punto all'ordine del giorno.

Articolo 5.1 <i>testo vigente</i>	Articolo 5.1 <i>nuovo testo</i>
Il capitale sociale ammonta a Euro 143.073,94 ed è diviso in n. 58.128.282 azioni ordinarie (le "Azioni	<i>Invariato</i>



Ordinarie”), n. 250.000 azioni speciali B (le “Azioni B”), n. 1.189.590 azioni speciali C (le “Azioni C” e, congiuntamente alle Azioni Ordinarie e alle Azioni B, le “Azioni”), senza indicazione del valore nominale e aventi le caratteristiche di seguito dettagliate.

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 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 tranches, 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*

**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**

	<p><b>legislazione pro tempore vigente in materia, mediante emissione, anche in più tranches, 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 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.</b></p>
--	--

## **F. DIRITTO DI RECESSO**

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra tra le fattispecie di recesso ai sensi dello statuto sociale e delle disposizioni di legge o regolamentari.

\* \* \*

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*“L'Assemblea di Antares Vision S.p.A., preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione, riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione*

### ***delibera***

- 1. di delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, nei termini e alle condizioni di cui al seguente nuovo comma dell'articolo 5 dello Statuto sociale, che viene conseguentemente modificato. 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, con facoltà di stabilire l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 20.000.000 azioni ordinarie, 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 tranches, 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 o aggregazioni industriali ovvero di uno o più 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 approvare), (i) di stabilire i destinatari dell'aumento di capitale, il godimento, il numero di azioni da emettere ed il prezzo delle stesse (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), nonché 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;*

2. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e agli amministratori delegati, in carica pro tempore, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega (salva la necessità di esercizio collegiale della delega, ai sensi dell'art. 2381, comma 4, Codice Civile), tutti i poteri necessari per porre in essere tutto quanto richiesto, necessario o utile per l'attuazione delle presenti deliberazioni, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre 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."*

Travagliato,

5 febbraio 2021

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Ing. Emidio Zorzella**

**Argomento n. 2 all'ordine del giorno**

2. *Adozione di un nuovo testo di statuto sociale, ai fini dell'adeguamento alla normativa vigente in materia di società con azioni quotate su mercati regolamentati, con efficacia sospensivamente condizionata all'inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., eventualmente segmento STAR; deliberazioni inerenti e conseguenti*

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per deliberare in merito all'adozione di un nuovo testo di Statuto sociale.

Sul presupposto che l'Assemblea degli Azionisti abbia approvato, in sede ordinaria, il Progetto di Quotazione di cui al punto 1 dell'ordine del giorno, parte ordinaria, della convocanda Assemblea, il Consiglio di Amministrazione ricorda che, nell'ambito del Progetto di Quotazione, si rende altresì necessario procedere all'adozione del Nuovo Statuto, al fine di adeguarlo alla disciplina primaria e secondaria applicabile alle società quotate, nonché alle *best practices* proprie degli emittenti con azioni quotate in mercati regolamentati.

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto di approvare il testo del Nuovo Statuto, che prevede, *inter alia*, le seguenti principali modifiche:

- l'eliminazione delle clausole che fanno riferimento o comunque sono funzionali all'ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia;
- l'eliminazione delle clausole relative all'offerta pubblica di acquisto e agli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti, per effetto della piena applicabilità della disciplina legale in tali materie a seguito della quotazione sul MTA;
- la modifica della composizione degli organi sociali nel rispetto della disciplina applicabile alle società quotate in mercati regolamentati, con eventuale riguardo ai maggiori adempimenti richiesti dal segmento STAR;
- la nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'articolo 154-bis del TUF.

Per maggiori dettagli sulle modifiche più rilevanti, si rinvia al testo integrale del Nuovo Statuto allegato alla presente relazione.

Si precisa che l'adozione del Nuovo Statuto da parte dell'Assemblea non attribuisce il diritto di recesso agli azionisti ai sensi di legge.

\* \* \*

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

*“L'Assemblea di Antares Vision S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione ed esaminato il testo del Nuovo Statuto,*

***delibera***

1. *di adottare, con efficacia subordinata alla, e con decorrenza dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie e dei warrant di Antares Vision S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il nuovo testo dello statuto sociale allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
2. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e agli amministratori delegati, in carica pro tempore, disgiuntamente tra loro, con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere necessario o utile per l'attuazione delle presenti deliberazioni, nonché per adempiere alle formalità necessarie affinché le deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, con facoltà di introdurre 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 dell'adozione delle presenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione.”*

Travagliato,

5 febbraio 2021

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

**Ing. Emidio Zorzella**