

**franchiumbertomarmi**spa

via del bravo 14 54033 carrara (ms) italy  
tel: +39 0585 70057 fax: +39 0585 71574 e-mail: fragroup@tin.it  
codice univoco SDI: M5UXCR1 rea ms-139347  
reg. impr. cciaa massa-carrara 10283160967  
capitale sociale i.v. € 6.301.000,00 cod.fisc./p.iva: it10283160967

**Franchi Umberto Marmi S.p.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE  
PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti**

Prima convocazione del 30 dicembre 2020

Seconda convocazione del 4 gennaio 2021

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Franchi Umberto Marmi S.p.A. (la “**Società**”) intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all’Assemblea ordinaria e straordinaria degli Azionisti che si terrà in Milano, Via Montebello n. 27 presso lo Studio del Notaio Alessandra Radaelli, per il giorno 30 dicembre 2020, alle ore 11:00, in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 4 gennaio 2021, stessa ora e luogo, in seconda convocazione, in merito alle materie di cui al seguente:

## ORDINE DEL GIORNO

### Parte ordinaria

- 1. Autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

### Parte straordinaria

- 2. Aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del Codice Civile, per l’importo di Euro 29.410.760,00 (ventinovemilioniquattrocentodiecimilasettecentosessanta/00) (comprensivo di sovrapprezzo), da eseguirsi in forma inscindibile mediante emissione di n. 2.941.076 azioni ordinarie ad un prezzo unitario di Euro 10,00 (dieci/00), comprensivo di sovrapprezzo, aventi godimento con decorrenza 1 gennaio 2021, riservato in sottoscrizione a Giulio Vanelli Marmi S.r.l.; conseguente modifica dell’art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

\*\*\*

### Parte ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l’Assemblea ordinaria degli Azionisti al fine di deliberare in merito all’approvazione dell’autorizzazione al Consiglio di Amministrazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, nonché dell’art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”) e dell’articolo 144-*bis* del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “**Regolamento Emittenti Consob**”).

Vi illustriamo quindi di seguito modalità e termini dell’operazione proposta.

### Motivazioni per le quali è richiesta l’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione delle azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della presente proposta, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni - ivi incluse le finalità contemplate nell’art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito “**MAR**”) e relative disposizioni di

attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR – tra cui, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo: (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (ivi inclusi quelli di *stock option*, *stock grant* o *work for equity*) ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da *warrant*, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare); (ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale o strategico per la Società, con l'obiettivo di perfezionare operazioni di integrazione societaria con potenziali *partner* strategici, scambi di partecipazioni ovvero anche a servizio della conclusione di accordi di carattere commerciale e/o professionale ritenuti appunto strategici per la Società; (iii) (ove possibile) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; nonché (iv) (sempre ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

La richiesta di autorizzazione prevede anche la facoltà del Consiglio di Amministrazione di effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti di disposizione) di azioni proprie anche su base rotativa (c.d. *revolving*), anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e in ogni caso tale acquisto sia realizzato in conformità alle applicabili disposizioni normative e regolamentari pro tempore vigenti, ivi inclusa la MAR, il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016, nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.

#### Numero massimo di azioni oggetto della proposta di autorizzazione

Al riguardo si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte ed anche per *tranche*, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni FUM di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa eventualmente controllate, non sia complessivamente superiore al 5% del capitale sociale della Società (e comunque in ogni caso inferiore a quanto previsto dall'art. 2357, comma 3 del Codice Civile o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge *pro tempore* vigente), ovvero per un controvalore massimo complessivo di Euro 20 milioni o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge *pro tempore* vigente.

Ai sensi dell'art. 2357, comma 1, del Codice Civile, le operazioni di acquisto verranno effettuate nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al

momento dell'effettuazione dell'operazione e costituendo un'apposita riserva di azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge.

A tale riguardo, si rinvia alla situazione patrimoniale al 31 ottobre 2020 che evidenzia riserve disponibili per Euro 56.475.349,24 (cinquantaseimilioni quattrocentosettantacinquemilatrecentoquarantanove/24).

Ulteriori informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto dell'articolo 2357, comma 3 del Codice Civile

Alla data della presente relazione il capitale sociale della Società ammonta a Euro 6.301.000, interamente sottoscritto e versato, ed è rappresentato da n. 29.894.203 azioni prive del valore nominale delle quali:

- n. 29.757.053 azioni ordinarie, quotate su AIM Italia; e
- n. 137.150 azioni speciali.

Alla data della presente relazione la Società non detiene azioni proprie.

Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per la durata massima consentita dalla legge, prevista dall'art. 2357, comma 2, del Codice Civile in un periodo di diciotto mesi, a far data dell'eventuale delibera di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea.

Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà quindi effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie eventualmente acquistate viene invece richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

Corrispettivo minimo e massimo

Il prezzo di acquisto delle azioni sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari o prassi di mercato ammesse, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 10% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione e comunque nei limiti del numero massimo tempo per tempo detenibile dalla Società secondo quanto sopra illustrato, nonché nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa, anche comunitaria, applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili, e in particolare:

- non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto;
- in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo FUM nei 20 giorni di negoziazioni precedenti le date di acquisto.

Il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ad alienare, disporre delle e/o utilizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, a qualsiasi titolo e in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, le azioni proprie acquistate in attuazione dell'autorizzazione eventualmente concessa dall'Assemblea, per le finalità sopra indicate, secondo modalità, termini e condizioni determinati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative in concreto impiegate, all'andamento dei prezzi del titolo FUM e al migliore interesse della Società, restando inteso che i proventi di ogni eventuale atto di disposizione delle azioni proprie potranno essere utilizzati per ulteriori acquisti di azioni, fino alla scadenza della richiesta autorizzazione assembleare, nei limiti da questa e dalla disciplina vigente previsti.

#### Modalità di esecuzione delle operazioni

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di azioni proprie sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia secondo le modalità stabilite dalla normativa comunitaria e nazionale vigente, nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli articoli 3 e 4 del Regolamento Delegato (UE) n. 1052/2016, dell'art. 132 del TUF - con particolare riferimento al principio di parità di trattamento degli Azionisti - dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob e da ogni altra normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che le disposizioni delle azioni possano essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato e che le disposizioni possano essere effettuate con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell'interesse della Società e delle finalità sopra indicate e, in ogni caso, nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti.

In particolare, per quanto attiene alle modalità operative di disposizione, le stesse potrebbero essere poste in essere, tra l'altro, mediante alienazione delle azioni proprie sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato, *accelerated bookbuilding*, ovvero mediante permuta o prestito titoli o assegnazione gratuita, attribuendo al Consiglio di Amministrazione (ovvero per esso a suo delegato) il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società.

Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

Informazioni sulla strumentalità dell'acquisto alla riduzione del capitale sociale

Si fa presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta di autorizzazione non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Indicazioni sulle modalità deliberative dell'operazione

In considerazione dell'esistenza di apposite disposizioni statutarie in tema di offerta pubblica di acquisto "endosocietaria" di cui all'art. 10 del vigente statuto sociale della Società, si ricorda che – ai sensi della normativa applicabile (come richiamata dalle predette disposizioni statutarie) – le azioni proprie detenute dalla Società, anche indirettamente, sono escluse dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai sensi dell'art. 106 del TUF. Tuttavia, ai sensi dell'art. 44-bis del Regolamento Emittenti Consob, la sopra menzionata disposizione non si applica nel caso in cui il superamento delle soglie di cui al predetto art. 106 TUF consegua ad acquisti di azioni proprie, effettuati, anche indirettamente, da parte della Società in esecuzione di una delibera che sia stata approvata anche con il voto favorevole della maggioranza dei soci dell'Emittente, presenti in assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche congiuntamente, la partecipazione di maggioranza, anche relativa, purché superiore al 10%" (c.d. "whitewash").

Pertanto, si informano i Signori Azionisti che, in applicazione del suddetto *whitewash*, ove gli stessi – chiamati ad esprimersi sull'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie – approvassero la relativa proposta con le maggioranze previste dal predetto art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Emittenti Consob, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse dal capitale sociale (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del TUF.

Resta in ogni caso fermo quanto disposto dall'art. 44-bis, comma 4, del Regolamento Emittenti Consob, ai sensi del quale non sono escluse (e quindi sono computate) dal capitale sociale su cui si calcola la partecipazione rilevante ai fini dell'art. 106 TUF le azioni proprie acquistate per effetto di operazioni poste in essere per l'adempimento alle obbligazioni derivanti da piani di compensi approvati dall'Assemblea.

\*\*\*

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

**PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

"L'Assemblea ordinaria di Franchi Umberto Marmi S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute,*

### **DELIBERA**

A. *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione pro tempore, con facoltà di subdelega, all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di diciotto mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Franchi Umberto Marmi S.p.A., per le finalità di cui alla predetta relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti ed alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*

- *il numero massimo di azioni acquistate, tenuto conto delle azioni FUM di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa eventualmente controllate, non potrà avere un valore nominale complessivo superiore al 10% del capitale sociale della Società (e comunque in ogni caso inferiore a quanto previsto dall'art. 2357, comma 3 del Codice Civile o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente, ovvero per un controvalore massimo complessivo di Euro 20 milioni o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente;*
- *gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario né inferiore né superiore di oltre il 10% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, ove applicabili, e in particolare:*
  - *non potranno essere acquistate azioni a un prezzo superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto;*
  - *in termini di volumi, i quantitativi giornalieri di acquisto non eccederanno il 25% del volume medio giornaliero degli scambi del titolo FUM nei 20 giorni di negoziazione precedenti le date di acquisto;*
- *gli acquisti saranno effettuati in conformità a quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, dall'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971/1999, da ogni altra normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti e potrà avvenire secondo una o più delle modalità di cui all'art. 144-bis, primo comma, del Regolamento Consob n. 11971/1999;*

B. *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega anche a terzi esterni al Consiglio, affinché possa disporre delle azioni*

*proprie acquistate, in una o più volte, senza limiti temporali, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e nel rispetto della normativa applicabile, per le finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e nei limiti e alle condizioni di cui alla relazione medesima, da considerarsi integralmente richiamati, e in particolare con le modalità di seguito precisate:*

- le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate, in una o più volte, anche prima di avere esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato;*
  - le disposizioni delle azioni potranno essere effettuate con ogni modalità che sia ritenuta opportuna al conseguimento dell'interesse della Società e delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio e in ogni caso nel rispetto della normativa applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, attribuendo altresì all'organo amministrativo ed ai suoi rappresentanti come sopra il potere di stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione e/o utilizzo, delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società;*
- C. di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, il potere di effettuare, anche ai sensi dell'art. 2357-ter comma 3 del Codice Civile, ogni registrazione contabile necessaria o opportuna, in relazione alle operazioni sulle azioni proprie, nell'osservanza delle disposizioni di legge vigenti e degli applicabili principi contabili;*
- D. di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge, nonché per il compimento degli atti di alienazione, disposizione e/o utilizzo di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di propri procuratori, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto e ottemperando a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti;*
- E. di dare espressamente atto che in applicazione della procedura di cd. "whitewash" di cui all'art. 44-bis, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, in caso di approvazione della presente delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie con le maggioranze previste da tale disposizione, le azioni proprie acquistate dalla Società in esecuzione di detta delibera autorizzativa non saranno escluse nel capitale sociale ordinario (e quindi saranno computate nello stesso) qualora, per effetto degli acquisti di azioni proprie, si determinasse il superamento, da parte di un azionista, delle soglie rilevanti ai fini dell'art. 106 del D. Lgs. n. 58/1998"*

\*\*\*

Parte straordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l'Assemblea straordinaria degli Azionisti al fine di deliberare in merito ad un aumento del capitale sociale (l'“**Aumento di Capitale**”) per l'importo di Euro 29.410.760,000 (ventinovemilioni quattrocentodiecimilasettecentosessanta/00), comprensivo di sovrapprezzo, da eseguirsi in forma inscindibile, mediante emissione di n. 2.941.076 azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso, in regime di dematerializzazione, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione e godimento con decorrenza 1 gennaio 2021, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, da riservarsi alla sottoscrizione da parte di Giulio Vanelli Marmi S.r.l. (“**GVM**”) al prezzo di Euro 10,00 (dieci/00) per azione, inclusivo di sovrapprezzo, e da liberarsi mediante compensazione di crediti per pari importo vantati da quest'ultima verso la Società ai sensi del contratto preliminare di compravendita sottoscritto tra le parti in data 14 dicembre 2020 (il “**Contratto Preliminare**”), come da comunicato stampa del pubblicato nella stessa data.

In particolare, il Contratto Preliminare prevede che la Società corrisponda a GVM un corrispettivo parte in denaro e parte in azioni di nuova emissione della Società medesima (complessivamente numero 2.941.076 azioni, che saranno emesse al prezzo unitario di Euro 10,00 (dieci/00) e costituiranno il 9% del capitale sociale della Società dopo la sopra citata nuova emissione).

#### Motivazioni dell'esclusione del diritto di opzione

Per quanto concerne le ragioni della proposta di esclusione del diritto di opzione, l'Aumento di Capitale è giustificato dalla e finalizzato alla necessità di adempiere alle obbligazioni assunte dalla Società nei confronti di GVM stessa ai sensi del Contratto Preliminare.

#### Determinazione del prezzo di emissione

Il prezzo di emissione delle azioni ordinarie nell'ambito dell'Aumento di Capitale è stato determinato in Euro 10,00 (dieci/00) (comprensivo di Euro 9,7883 di sovrapprezzo) per ciascuna nuova azione, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, del Codice Civile.

In particolare, ai fini della determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto di quanto segue:

- il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione, nell'ambito degli aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione deve essere idoneo a (i) rispettare le prescrizioni di legge ed in particolare il disposto dell'art. 2441, comma 6, del Codice Civile, il quale, con riferimento al prezzo di emissione indica che deve essere determinato “*in base al patrimonio netto, tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell'andamento delle quotazioni nell'ultimo semestre*” e (ii) tutelare i soci privati del diritto di opzione stabilendo un prezzo che non comporti un effetto diluitivo del patrimonio netto per azione;
- la disposizione di cui all'art. 2441, comma 6, del Codice Civile - secondo cui il prezzo di emissione delle azioni deve essere determinato in base al patrimonio netto – va interpretata nel

senso che il prezzo di emissione delle azioni dovrebbe essere non inferiore al patrimonio netto contabile, posto che il prezzo di emissione delle nuove azioni dovrebbe essere determinato sulla base del valore del capitale economico della Società.

***Il prezzo di sottoscrizione, frutto delle negoziazioni intervenute con GVM, riconosce un premio di Euro 1,4604 per azione al prezzo medio delle azioni della Società registrato nel corso del mese di novembre pari a Euro 8,5396 e si ritiene conseguentemente congruo e conveniente per la Società.***

*Tempistiche di esecuzione dell'aumento di capitale*

L'Aumento di Capitale troverà esecuzione in data contestuale a quello della formalizzazione della cessione da parte di GVM a favore della Società delle quote rappresentative del 50% della Ingegner Giulio Faggioni S.r.l. così come previsto ai sensi del Contratto Preliminare.

*Numero, categoria e data di godimento delle azioni di nuova emissione*

Le complessive n. 2.941.076 azioni di nuova emissione saranno azioni ordinarie con godimento con decorrenza 1 gennaio 2021 che garantiranno ai loro possessori gli stessi diritti delle azioni ordinarie della Società in circolazione dalla data della loro emissione. Si evidenzia che il numero delle azioni emesse nel contesto dell'Aumento di Capitale non supererà la soglia del 9% del capitale sociale della Società dopo la sopra citata nuove emissione.

*Lock-Up – Diritto al dividendo*

Il Contratto di Compravendita prevede che le azioni destinate alla sottoscrizione da parte di GVM siano assoggettate a specifici vincoli di *lock-up* secondo i medesimi termini e le medesime condizioni di cui agli accordi di *lock-up* sottoscritti da esso stesso nonché dal consigliere Bernarda Franchi e dalla madre Giuliana Del Vecchio, in proprio e in qualità di soci e amministratori di Holding Franchi S.p.A., A.F. Società Semplice e B.F. Società Semplice (il “**Vincolo Lock-Up**”).

Il Vincolo Lock-Up avrà una durata di 36 mesi dalla data di sottoscrizione delle azioni da parte di GVM che quindi, per l'intera durata del vincolo medesimo si impegnerà: (i) a non effettuare, direttamente o indirettamente, operazioni di vendita, atti di disposizione o comunque operazioni che abbiano per oggetto o per effetto, direttamente o indirettamente, l'attribuzione o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, ivi compresa la costituzione in garanzia delle azioni assoggettate al Vincolo di Lock-Up; e (ii) non approvare e/o effettuare, direttamente o indirettamente, operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate.

Si segnala infine che le azioni destinate alla sottoscrizione da parte di GVM matureranno il diritto ai dividendi maturati successivamente alla chiusura dell'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2020 restando e

Alle azioni sottoscritte da GVM sarà assegnato uno specifico codice ISIN così da identificare le stesse quali non negoziabili sul mercato fino alla scadenza del Vincolo di Lock-Up e quali prive del diritto alla percezione di dividendi maturato prima del 31 dicembre 2020, il tutto a miglior garanzia del rispetto degli obblighi sopra indicati.

### Modifica dello Statuto sociale

Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo dell'articolo 6 dello Statuto sociale. La parte in grassetto è quella che sarà aggiunta per effetto della deliberazione di cui al presente punto all'ordine del giorno.

Testo vigente	Testo modificato
<b>Art. 6</b>	<b>Art. 6</b>
[...]	[...]  L'assemblea straordinaria del 30 dicembre 2020 ha deliberato di approvare la proposta di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile per l'importo di Euro 29.410.760, da eseguirsi in forma inscindibile mediante emissione di n. 2.941.076 azioni ordinarie ad un prezzo unitario di Euro 10,00 (di cui Euro 9,7883 a titolo di sovrapprezzo) aventi godimento con decorrenza 1 gennaio 2021, riservato in sottoscrizione a Giulio Vanelli Marmi S.r.l. e da liberarsi mediante compensazione di crediti per pari importo vantati da quest'ultima verso la Società.]

### 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.

\*\*\*

Copia della presente relazione è stata precedentemente trasmessa al Collegio Sindacale ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, per consentire allo stesso di esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni, nonché alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Per completezza si segnala che sia il Collegio Sindacale sia Deloitte&Touche hanno rinunciato al termine di preavviso di cui all'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile

\*\*\*

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

### **PROPOSTA DI DELIBERAZIONE**

*“L'Assemblea straordinaria di Franchi Umberto Marmi S.p.A.,*

- *udita l'esposizione del Presidente,*
- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute,*
- *preso atto del parere sulla congruità del prezzo di emissione,*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione;*
- *visto l'art. 2438 del Codice Civile,*
- *preso atto che la Società non versa nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del Codice Civile,*

### **DELIBERA**

- A. *di aumentare il capitale sociale a pagamento con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile per l'importo di complessivi Euro 29.410.760,00 (ventinovemilioniquattrocentodiecimilasettecentosessanta/00), di cui euro 622.625,7892 (seicentoventiduemilaseicentoventicinque/7892) di valore nominale ed euro 28.788.134,2108 (ventottomilionisettecentoottantottomilacentotrentaquattro/2108) di sovrapprezzo, da eseguirsi in forma inscindibile mediante emissione di n. 2.941.076 azioni ordinarie ad un prezzo unitario di Euro 10,00 (di cui Euro 9,7883 a titolo di sovrapprezzo) aventi decorrenza dal 1 gennaio 2021, riservato in sottoscrizione a Giulio Vanelli Marmi S.r.l. e da liberarsi mediante compensazione di crediti per pari importo vantati da quest'ultima verso la Società, con termine finale previsto al 30 giugno 2021;*
- B. *conseguentemente, di modificare l'art. 6 dello Statuto sociale inserendo un nuovo comma del seguente tenore: “L'assemblea straordinaria del 14 dicembre 2020 ha deliberato di approvare la proposta di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile per l'importo di complessivi Euro 29.410.760,00 (ventinovemilioniquattrocentodiecimilasettecentosessanta/00), di cui euro 622.625,7892 (seicentoventiduemilaseicentoventicinque/7892) di valore nominale ed euro 28.788.134,2108 (ventottomilionisettecentoottantottomilacentotrentaquattro/2108) di sovrapprezzo, da eseguirsi in forma inscindibile mediante emissione di n. 2.941.076 azioni ordinarie ad un prezzo unitario di Euro 10,00 (di cui Euro 9,7883 a titolo di sovrapprezzo) aventi godimento con decorrenza dal 1 gennaio 2021, riservato in sottoscrizione a Giulio Vanelli Marmi S.r.l. e da liberarsi mediante compensazione di crediti per pari importo vantati da quest'ultima verso la Società., con termine finale al 30 giugno 2021”;*

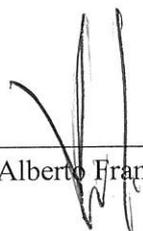
- C. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente in carica, anche tramite procuratori speciali, di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo ogni potere per eseguire quanto necessario od opportuno per ottenere l'iscrizione della presente deliberazione nel Registro delle Imprese competente, con facoltà di accettare e introdurre nella stessa, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria in sede di iscrizione o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti, e provvedendo in genere a tutto quanto richiesto per la completa attuazione della deliberazione medesima, con ogni potere a tal fin necessario e opportuno, nessuno escluso o eccettuato;*
- D. *di autorizzare quindi il Presidente del Consiglio di Amministrazione a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto sociale."*

\*\*\*

Carrara, 14 dicembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

  
Alberto Franchi