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

Assemblea ordinaria degli Azionisti
in data 9 novembre 2023, in prima convocazione e, occorrendo, in data
10 novembre 2023, in seconda convocazione

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SICILY BY CAR S.p.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA PER IL 9 NOVEMBRE 2023 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL 10 NOVEMBRE 2023 IN SECONDA CONVOCAZIONE

Punto 2 all'ordine del giorno

2. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie (le "**Azioni**") di Sicily By Car S.p.A. ("**SbC**", la "**Società**" o l' "**Emittente**"), ai sensi, *inter alia*, del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile.

Si propone di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare e disporre di azioni proprie ordinarie della Società nei termini illustrati nella presente relazione (la "**Relazione**").

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della presente proposta, è finalizzata a consentire alla Società di acquistare e disporre delle Azioni, nel rispetto, tra l'altro, degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene, infatti, che la proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie possa essere funzionale per poter perseguire diversi scopi quali:

- (a) utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità della Società;
- (b) operare sul mercato, nel rispetto delle disposizioni *pro tempore* vigenti, direttamente o tramite intermediari, per contenere movimenti anomali delle negoziazioni e dei corsi delle Azioni della Società negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**EGM**"), a fronte di eventuali fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi;
- (c) implementare eventuali piani di incentivazione azionaria a favore del *management*, dipendenti e collaboratori deliberati dai competenti organi sociali 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); nonché
- (d) 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 perfezionare quindi operazioni di *M&A* ovvero di integrazione societaria con potenziali *partner* strategici.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione.

Si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di Azioni interamente liberate della Società, prive di valore nominale, in una o più *tranche*, anche su base rotativa (c.d. *revolving*), sino a un numero massimo di Azioni proprie che sarà individuato non appena il Consiglio di Amministrazione deciderà di avviare il programma di acquisto di Azioni proprie. Tale numero verrà stabilito tenendo conto del prezzo di riferimento delle Azioni e dell'esborso massimo, che il Consiglio di Amministrazione propone di stabilire in Euro 8.000.000,00, al fine di beneficiare dell'esenzione dalla pubblicazione di un prospetto ai sensi dell'art. 3, paragrafo 2, del Regolamento (UE) n. 1129/2017.

Alla data della presente relazione il capitale sociale della Società è pari ad Euro 6.610.000,00, rappresentato da complessive n. 36.758.000 azioni prive di indicazione del valore nominale suddivise nelle seguenti categorie: (i) n. 32.508.000 Azioni ordinarie ammesse a quotazione su EGM; (ii) n. 3.000.000 Azioni auto-estinguibili, non ammesse a quotazione su EGM; e (iii) n. 1.250.000 *performance shares*, non ammesse a quotazione su EGM.

Si propone altresì di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni proprie in portafoglio, anche prima che siano esauriti gli acquisti per le finalità di cui al precedente Paragrafo 1.

In caso di disposizione di azioni proprie in portafoglio, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino alla scadenza dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto dell'articolo 2357 del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile, come richiamato dall'art. 25-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il valore nominale delle Azioni che la Società può acquistare non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendosi conto a tal fine anche delle Azioni possedute da società controllate.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del Codice Civile, è consentito l'acquisto di Azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate.

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Società, lo scorso 21 settembre ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 e che, quindi, ai sensi del richiamato art. 2357 del Codice Civile, potrà essere utilizzata tale situazione patrimoniale come riferimento per la verifica dei limiti suindicati.

L'acquisto di Azioni proprie verrà effettuato dalla Società facendo ricorso a mezzi propri, intendendosi per tali le disponibilità liquide della stessa e, in particolare, la propria riserva straordinaria il cui importo alla data del 30 giugno 2023, come risultante dalla relazione semestrale consolidata della Società, in pari data, ammontava ad Euro 43.355.244,00.

Resta inteso che il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357 del Codice Civile per l'acquisto di Azioni proprie dovrà essere verificato all'atto del compimento di ogni acquisto autorizzato dovendosi anche considerare gli ulteriori vincoli di indisponibilità sorti successivamente.

Si precisa che, in occasione di operazioni di acquisto, alienazione, permuta e conferimento di Azioni proprie, la Società, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili, provvederà ad effettuare le appostazioni contabili necessarie o opportune.

4. Durata dell'autorizzazione.

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione all'acquisto di Azioni proprie sia conferita per la durata massima consentita dall'art. 2357, comma 2 del Codice Civile e quindi per un periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data in cui l'Assemblea adotterà la corrispondente deliberazione.

Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, la Società potrà effettuare ripetute e successive operazioni di acquisto di Azioni proprie in ogni momento anche su base rotativa (c.d. *revolving*) e anche per frazioni del quantitativo massimo autorizzato, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, comunque 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 conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti, oltre alle prassi di mercato tempo per tempo ammesse.

L'autorizzazione a operazioni di vendita, disposizione e/o utilizzo delle Azioni proprie è richiesta senza limiti di tempo per poter disporre della massima flessibilità, anche in termini temporali, in assenza di vincoli normativi in materia.

5. Corrispettivo minimo e massimo.

ACQUISTO

Il prezzo di acquisto di ciascuna Azione sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione, all'andamento dei prezzi del titolo SbC e al migliore interesse della Società e nel rispetto delle eventuali prescrizioni di legge e regolamentari sia nazionali sia europee (ivi incluse le prescrizioni del Regolamento delegato (UE) 2016/1052 – il “**Regolamento Delegato**”) vigenti in materia o delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti, ove ne sussistano i presupposti e si decida di avvalersene.

Sin d'ora e per l'intera durata dell'operazione di acquisto di Azioni proprie il prezzo massimo per l'acquisto di Azioni proprie è fissato in Euro 12,00.

Con riguardo alla modalità di acquisto delle Azioni mediante ordinarie transazioni sul mercato secondario, il prezzo di acquisto dovrà essere conforme a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato come di volta in volta modificato, ossia, alla data della presente relazione, non 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 ovvero conforme alla normativa di tempo in tempo vigente.

In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

VENDITA

Il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato, in merito alle cessioni (sul mercato, ai blocchi, o altrimenti fuori mercato, tramite *accelerated bookbuilding* ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito

titoli) o altro atto di disposizione o utilizzo di Azioni proprie acquisite in virtù dell'autorizzazione qui proposta, a disporre delle Azioni proprie alle seguenti condizioni:

- a) se eseguite con corrispettivo in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla normativa applicabile e/o alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti;
- b) se eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento), dovranno effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione;
- c) se eseguite nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, dovranno essere assegnate ai destinatari dei piani di volta in volta in vigore, con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi.

6. Modalità di esecuzione delle operazioni

ACQUISTO

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante il perfezionamento di operazioni sulle Azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione di acquisti di Azioni proprie secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione stesso, e pertanto:

- a) per il tramite di offerta pubblica di scambio o acquisto, a termini e condizioni da definirsi da parte del Consiglio di Amministrazione;
- b) mediante ordinarie transazioni sul mercato secondario, da eseguirsi sia direttamente sia per il tramite di un intermediario abilitato ai servizi e alle attività di investimento di cui all'art. 1, comma 5, lett. a) e b), del D. Lgs. n. 58/1998 s.m.i. (il "TUF") da individuare successivamente. In tal caso gli acquisti di Azioni proprie, da compiersi in ogni caso nel rispetto dei regolamenti applicabili alle società ammesse a negoziazione sull'EGM, con particolare riferimento alla parità di trattamento degli azionisti, non potranno essere effettuati ad un prezzo unitario di acquisto 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. Inoltre, la Società non potrà acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di Azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato, calcolando il volume medio giornaliero nel corso dei 20 giorni di negoziazione precedenti la data dell'acquisto e, in ogni caso, gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

VENDITA

Per quanto concerne le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle Azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alle finalità perseguite da eseguirsi sia direttamente sia per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, sia nazionali sia europee, vigenti in materia, ivi compresa l'alienazione delle Azioni sul mercato, ai blocchi, o altrimenti fuori

mercato, tramite *accelerated bookbuilding* ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli).

Si precisa che, a norma dell'esenzione di cui all'art. 132, comma 3, del TUF, le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di Azioni proprie da dipendenti della Società, di società controllate e della società controllante, che siano ai medesimi assegnate nell'ambito di un piano di incentivazione azionaria ai sensi degli artt. 2349 e 2441, comma 8, del Codice Civile, ovvero rivenienti da piani di compenso approvati ai sensi dell'art. 114-bis del TUF.

Delle eventuali operazioni di acquisto e di disposizione di Azioni proprie verrà fornita comunicazione in ottemperanza agli applicabili obblighi informativi in virtù di disposizioni nazionali ed europee.

7. Informazioni nel caso in cui l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale.

Si precisa che l'acquisto di Azioni proprie non è preordinato, allo stato, ad operazioni di riduzione del capitale sociale tramite 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.

*** ** *

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

PROPOSTA DI DELIBERAZIONE

“L'Assemblea ordinaria di Sicily By Car S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- preso atto della relazione illustrativa del consiglio di amministrazione e delle proposte ivi contenute;*
- preso atto delle disposizioni contenute negli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile, nell'articolo 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”), nell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971/1999 (il “Regolamento Emittenti”), come successivamente modificati, e delle disposizioni di riferimento di cui al Regolamento (UE) n. 596 del 16 aprile 2014, come successivamente modificato, e del Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016;*
- esaminata la relazione finanziaria semestrale consolidata del 30 giugno 2023 approvata dal consiglio di amministrazione di Sicily By Car S.p.A. in data 21 settembre 2023;*
- constatata l'opportunità di conferire l'autorizzazione ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie, per i fini e con le modalità sopra illustrate;*

delibera

- (a) di autorizzare il consiglio di amministrazione ad acquistare, per un periodo non superiore a diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, azioni ordinarie Sicily By Car S.p.A. senza valore nominale anche in una o più tranche e in ogni momento, anche su base rotativa (c.d. revolving), sino a un numero massimo che sarà individuato non appena il consiglio di*

amministrazione deciderà di avviare il programma di acquisto di azioni proprie, anche avuto riguardo alle azioni ordinarie Sicily By Car S.p.A. di volta in volta possedute sia direttamente dalla Società sia da società dalla medesima controllate, anche tenuto conto del prezzo di riferimento delle azioni e dell'esborso massimo che il consiglio di amministrazione propone di stabilire in Euro 8.000.000,00, al fine di beneficiare dell'esenzione dalla pubblicazione di un prospetto ai sensi dell'art. 3, paragrafo 2, del Regolamento (UE) n. 1129/2017, e, comunque, ove inferiore, sino al numero massimo di azioni di tempo in tempo consentito per legge, per il perseguimento delle finalità di cui in narrativa e ai seguenti termini e condizioni:

- (i) gli acquisti potranno essere effettuati in una o più tranches entro 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente delibera;
 - (ii) gli acquisti potranno essere effettuati secondo quanto consentito dall'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dall'art. 132 del TUF e dell'articolo 144-bis del Regolamento Emittenti, quindi anche nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, nonché in conformità alle prassi mercato ammesse, in particolare:
 - (A) per il tramite di offerta pubblica di scambio o acquisto, a termini e condizioni da definirsi da parte del consiglio di amministrazione; o
 - (B) mediante ordinarie transazioni sul mercato secondario, da eseguirsi sia direttamente sia per il tramite di un intermediario abilitato ai servizi e alle attività di investimento di cui all'art. 1, comma 5, lett. a) e b), del TUF da individuare successivamente;
 - (b) di autorizzare che gli acquisti di cui alla precedente lettera (a) numero (ii) lettera (B) siano effettuati a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art. 3, comma 2, del Regolamento Delegato 2016/1052/UE, ossia, alla data odierna, non 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 ovvero conformi alla normativa di tempo in tempo vigente.
- In ogni caso gli acquisti di cui alla precedente lettera (a) numero (ii) lettere (A) e (B) dovranno essere effettuati a un prezzo per azione che (X) non potrà discostarsi, né in diminuzione, né in aumento, per più del 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, e (Y) non potrà essere superiore a Euro 12,00;
- (c) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter del codice civile, la cessione (sul mercato, ai blocchi, o altrimenti fuori mercato, tramite accelerated bookbuilding ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli) o altro atto di disposizione e/o utilizzo, in una o più tranches ed in qualsiasi momento, senza limiti temporali, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio o acquistate ai sensi della presente delibera, nel numero massimo autorizzato con la stessa, per tutti i fini di cui in narrativa, fermo restando che tali operazioni:

- (i) se eseguite in denaro, dovranno effettuarsi a un prezzo per azione da stabilirsi in base ai criteri di cui alla normativa applicabile e/o alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti che comunque non potrà discostarsi, in diminuzione, per più del 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;
- (ii) se eseguite nell'ambito di operazioni straordinarie (ivi incluse operazioni di permuta, conferimento, scambio o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie di carattere straordinario od operazioni di finanziamento), dovranno

effettuarsi secondo i limiti di prezzo e ai termini e alle condizioni che saranno determinati dal consiglio di amministrazione;

- (iii) se eseguite nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, dovranno essere assegnate ai destinatari dei piani di volta in volta in vigore, con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi;*
- (d) di conferire al consiglio di amministrazione congiuntamente e con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare, anche tramite intermediari:*
 - (i) gli acquisti per le finalità e nei limiti di cui alla precedente lettera (a), stabilendo la modalità di acquisto e i criteri di determinazione del prezzo per azione in conformità a quanto previsto alla precedente lettera (b);*
 - (ii) le operazioni di cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo da eseguirsi in denaro per le finalità di cui alla precedente lettera (a), stabilendo la modalità di cessione (sul mercato, ai blocchi, o altrimenti fuori mercato, tramite accelerated bookbuilding ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), nonché i criteri di determinazione del prezzo per azione in conformità a quanto previsto alla precedente lettera (c), punto (i) di tutte o parte le azioni proprie in portafoglio o acquistate ai sensi della presente autorizzazione ponendo in essere tutte le attività a tal fine richieste, necessarie, opportune, strumentali, connesse e/o utili per il buon esito di tali operazioni e delle autorizzazioni qui previste, procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e limiti di legge, e alla creazione della relativa riserva, provvedendo all'informativa al mercato e ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore emanate dalle Autorità competenti;*
- (e) di conferire al consiglio di amministrazione congiuntamente e con facoltà di subdelega ogni più ampio potere occorrente per effettuare le operazioni di cessione o altro atto di disposizione e/o utilizzo da eseguirsi ai sensi della precedente lettera (c), punti (ii) e (iii), di tutte o parte le azioni proprie acquistate ai sensi della presente autorizzazione, stabilendo i criteri di determinazione del prezzo per azione in conformità a quanto rispettivamente previsto alla stessa lettera (c), punti (ii) e (iii) e la modalità di disposizione in conformità a quanto previsto nella precedente lettera (a), nonché ponendo in essere tutte le attività a tal fine richieste, necessarie, opportune, strumentali, connesse e/o utili per il buon esito di tali operazioni e delle autorizzazioni qui previste, anche a mezzo di procuratori, provvedendo all'informativa al mercato e ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore emanate dalle Autorità competenti;*
- (f) di conferire al consiglio di amministrazione congiuntamente e con facoltà di subdelega ogni potere, nessuno escluso o eccettuato, per dare esecuzione alle delibere che precedono, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale, connesso e/o utile per il buon esito delle stesse e delle autorizzazioni ivi previste.”*