

Alfio Bardolla Training Group S.p.A.

Sede legale : Via Ripamonti n. 89 - 20141 Milano

Capitale sociale € 5.094.361,00

P. IVA 08009280960

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

**SULLA PROPOSTA DI CUI AL PUNTO N. 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO DI PARTE STRAORDINARIA
DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

3. Riduzione volontaria del capitale ai sensi e per gli effetti dell'art. 2445 cod. civ. da Euro 4.569.388 , quale risultante all'esito della delibera assunta ai sensi del punto 2) dell'assemblea straordinaria, a Euro 2.500.000, per un ammontare complessivo pari a Euro 2.069.388 da imputare a riserve. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quanto al terzo punto di ordine del giorno di parte straordinaria, la presente relazione illustrativa ha lo scopo di descrivere la proposta di riduzione del capitale sociale ai sensi e per gli effetti dell'art. 2445 cod. civ. da Euro 4.569.388 , quale risultante all'esito della delibera assunta ai sensi del punto 2) dell'assemblea straordinaria, a Euro 2.500.000, per un ammontare complessivo pari a Euro 2.069.388 da imputare a riserve.

Si precisa che la proposta di riduzione del capitale sociale si rende opportuna al fine di una migliore configurazione della struttura del patrimonio netto della Società (all'esito della riduzione del capitale sociale per perdite), che ad oggi non evidenzia riserve da utili o di altra origine che siano disponibili, anche per favorire la futura distribuzione di dividendi in favore degli azionisti.

La costituzione di una riserva patrimoniale disponibile, formata grazie alla riduzione del capitale sociale, corrisponde all'esigenza di conseguire una migliore configurazione della struttura del patrimonio netto della Società, anche al fine di ottimizzarne l'efficienza sotto il profilo della possibile operatività.

Sul piano delle modalità attuative, si ricorda che l'esecuzione della riduzione del capitale sociale proposta potrà avvenire, ai sensi dell'art. 2445, comma 3, cod. civ., soltanto una volta che sia decorso il termine di novanta giorni dalla data di iscrizione della deliberazione dell'Assemblea straordinaria nel Registro delle Imprese, purché entro tale termine nessun creditore della Società anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione.

Si ricorda, inoltre, che ai sensi dell'art. 2445, comma 4, cod. civ., qualora entro detto termine siano presentate opposizioni da parte dei creditori sociali, il Tribunale potrà disporre che l'operazione abbia comunque luogo, quando ritenga infondato il pericolo di pregiudizio per i creditori oppure la Società abbia prestato idonea garanzia.

Si precisa, altresì, che la deliberazione proposta non ha impatto sull'ammontare complessivo del patrimonio sociale, poiché la porzione di capitale oggetto di riduzione sarà destinata anche alla costituzione di una riserva di patrimonio netto che si propone di nominare "*Riserva disponibile*". In tale contesto si precisa che una porzione di capitale sarà anche destinata alla costituzione di una riserva non distribuibile, ai sensi del D. Lgs 104/2020, relativa agli ammortamenti sospesi, nonché alla costituzione della riserva legale, fino a concorrenza del quinto del capitale sociale. All'esito del perfezionamento delle suddette operazioni, e dell'espletamento delle procedure di legge previste in caso di riduzione volontaria del capitale sociale, l'assemblea degli azionisti sarà nuovamente convocata (presumibilmente entro il mese di settembre 2021) per approvare una distribuzione delle riserve disponibili fino a un importo pari a Euro 483.746 (pari all'utile netto consolidato alla data del 31 dicembre 2020).

In considerazione del fatto che le azioni della Società sono prive del valore nominale, la riduzione del capitale non determinerà, laddove assunta, alcun annullamento di azioni.

Confronto tra il testo vigente dello Statuto sociale e il testo di cui si propone l'adozione

Di seguito è illustrata la modifica che si propone di apportare al testo dell'art. 6 dello statuto sociale.

TESTO VIGENTE (* si evidenzia che tale modifica non tiene conto della proposta di cui al terzo punto di parte straordinaria	TESTO PROPOSTO (* si evidenzia che tale modifica non tiene conto della proposta di cui al terzo punto di parte straordinaria
Articolo 6 (Capitale e azioni)	Articolo 6 (Capitale e azioni)
Il capitale sociale è fissato in euro 4.569.388 ed è diviso in numero 5.094.631 azioni, prive di indicazione del valore nominale. [IL RESTO INVARIATO]	Il capitale sociale è fissato in euro 4.569.388,00 2.500.000,00 ed è diviso in numero 5.094.631 azioni, prive di indicazione del valore nominale. [IL RESTO INVARIATO]

Valutazioni in ordine alla ricorrenza del diritto di recesso

Le proposte di delibera dello Statuto di cui alla presente relazione non integrano fattispecie previste per l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti ai sensi dell'art. 2437 del cod. civ..

Proposta di deliberazione

In virtù di quanto sopra, Vi proponiamo di assumere le seguenti deliberazioni:

“L'Assemblea straordinaria degli azionisti di Alfio Bardolla Training Group S.p.A.,

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

DELIBERA

1. *di ridurre il capitale sociale da Euro 4.569.388,00 ad Euro 2.500.000,00 e così per Euro 2.069.388,00 senza annullamento di azioni, essendo le stesse prive di valore nominale espresso, con l'effetto della riduzione della cosiddetta parità contabile implicita di ciascuna azione, intesa quale quoziente risultante dalla divisione dell'ammontare del capitale sociale per il numero di azioni, numero quest'ultimo che resta invariato;*
2. *di stabilire che la riduzione del capitale sociale di Euro 2.069.388,00 vada a costituire:*
 - a. *per Euro 125.000 la Riserva legale;*
 - b. *per Euro 395.751 la Riserva sospensione ammortamenti di cui al DL 103/2020;*
 - c. *per Euro 1.548.367 una specifica riserva del Patrimonio netto denominata “Riserva disponibile” di pari importo;*
3. *di modificare l'articolo 6 dello Statuto sociale nel testo descritto nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
4. *di prendere atto che, ai sensi dell'art. 2445, comma 3°, cod. civ, la deliberazione di riduzione del capitale sociale potrà essere eseguita solo una volta decorsi novanta giorni dalla relativa iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano, purché entro questo termine nessun creditore sociale anteriore all'iscrizione abbia fatto opposizione, salvo che ricorrano le circostanze di cui all'articolo 2445, ult. comma cod. civ.;*
5. *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e Amministratore Delegato con facoltà di sub-delega – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese, accettando e introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti;*
6. *di autorizzare quindi il Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e Amministratore Delegato con facoltà di sub-delega – a depositare e pubblicare, ai sensi di legge ad esito della riduzione del capitale sociale, il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni delle espressioni numeriche contenute nell'art. 6 (Capitale sociale e azioni) dello Statuto Sociale derivanti dalla nuova determinazione dell'importo del capitale sociale medesimo.”*

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Alfio Bardolla)