



**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**24 APRILE 2025 – ORE 16 - IN PRIMA CONVOCAZIONE**

**29 APRILE 2025 – ORE 16 - IN SECONDA CONVOCAZIONE**

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

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "**Relazione**") è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Predict S.p.A. ("**Predict**" o la "**Società**") per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti convocata per il giorno 24 aprile 2025, alle ore 16, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 29 aprile 2025, stessa orario, in seconda convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

#### Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, deliberazioni inerenti e conseguenti:
  - 1.1 approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 della Società; esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione
  - 1.2 destinazione del risultato di esercizio
2. Approvazione del piano di *stock grant* denominato "*Stock Grant Plan 2025*" destinato ai dipendenti di Predict S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti
3. Approvazione del piano di *stock option* denominato "*Stock Option Plan 2025 - 2027*" destinato agli amministratori, ai dipendenti e ai collaboratori di Predict S.p.A. e di sue società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti
4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti
5. Conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 39/2010 con riferimento agli esercizi 2025-2027. Deliberazioni inerenti e conseguenti

#### Parte Straordinaria

1. Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ., in una o più volte, fino ad un ammontare massimo pari a euro 6.000,00, mediante l'emissione di massime n. 300.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di *stock grant* denominato "*Stock Grant Plan 2025*". Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Aumento del capitale sociale a pagamento, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari a euro 12.000,00 (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di *stock option* denominato "*Stock Option Plan 2025 - 2027*". Deliberazioni inerenti e conseguenti

Si ricorda che, in conformità a quanto consentito dall'art. 16 dello statuto sociale, la riunione assembleare si svolgerà con l'intervento in Assemblea, per le persone ammesse, mediante mezzi di telecomunicazione e che il capitale sociale potrà intervenire esclusivamente tramite il rappresentante designato ex art. 135-*undecies* D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998.

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

## **Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all'ordine del giorno di PARTE ORDINARIA**

### **1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, deliberazioni inerenti e conseguenti:**

#### **1.1 approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 della Società; esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione**

*Egregi Azionisti,*

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2025.

L'esercizio al 31 dicembre 2024 chiude con un utile di Euro 335.766,74.

Vi ricordiamo che tutta la documentazione comprendente, tra l'altro, il progetto di bilancio di esercizio e la relazione sulla gestione (cui si rinvia per maggiori dettagli), è messa a Vostra disposizione, entro i limiti previsti dalla vigente normativa, presso la sede sociale della Società ed è consultabile sul sito internet della stessa all'indirizzo [www.predictcare.it](http://www.predictcare.it) (sezione Investor Relations/Assemblea degli Azionisti), nonché all'indirizzo [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) (sezione Azioni/Documenti).

Tutto ciò premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

#### **– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Predict S.p.A., esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione*

*delibera*

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- 2. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.*

\* \* \*

#### **1.2 destinazione del risultato d'esercizio**

*Egregi Azionisti,*

Il bilancio al 31 dicembre 2024 oggetto di approvazione ai sensi del primo punto all'ordine del giorno evidenzia un utile di esercizio di Euro 335.766,74. Relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, il Consiglio Vi propone di destinare l'utile di esercizio come segue:

- Euro 6.078,00 a riserva legale per il raggiungimento del quinto del capitale sociale;
- Euro 329.688,74 a utili portati a nuovo.

Alla luce di quanto sopra esposto, 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 degli Azionisti di Predict S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione*

delibera

1. di destinare l'utile netto di esercizio 2024, pari a Euro 335.766,74, come segue:

- Euro 6.078,00 a riserva legale per il raggiungimento del quinto del capitale sociale;
- Euro 329.688,74 a utili portati a nuovo.

\* \* \*

## Relazione illustrativa degli Amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno DI PARTE ORDINARIA

### 2. Approvazione del piano di *stock grant* denominato "*Stock Grant Plan 2025*" destinato ai dipendenti di Predict S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozione di un piano di *stock grant* denominato "*Stock Grant Plan 2025*" (il "**Piano di Stock Grant**" o il "**Piano di SG**"), destinato ai dipendenti di Predict (i "**Beneficiari SG**").

Il Piano di Stock Grant, predisposto e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 marzo 2025, per quanto di propria competenza, prevede l'attribuzione ai Beneficiari SG del diritto a ricevere gratuitamente azioni ordinarie della Società, previo conseguimento di prestabiliti obiettivi di *retention*, il tutto secondo i termini e le condizioni di seguito illustrati.

#### Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Stock Grant

Il Piano di SG, in linea con le prassi diffuse sui mercati finanziari, costituisce, a giudizio del Consiglio di Amministrazione di Predict, uno strumento di incentivazione e fidelizzazione dei Beneficiari SG, essendo al contempo volto a (i) realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore della Società e del gruppo alla stessa facente capo (il "**Gruppo**") nel complesso da parte di risorse che, grazie al rapporto di lavoro intrattenuto, hanno contribuito e contribuiscono alla crescita e allo sviluppo di Predict e del Gruppo, nonché (ii) allineare gli interessi dei predetti soggetti — considerati strategici per la Società ed il Gruppo a giudizio dell'Organo Amministrativo di Predict — a quelli degli Azionisti e degli investitori.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, infatti, ritiene che il Piano di Stock Grant costituisca uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a introdurre politiche di *retention* volte a fidelizzare le risorse chiave e incentivarne la permanenza nella Società.

#### Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Grant

Il Piano di SG ha per oggetto l'attribuzione gratuita di complessivi massimi n. 300.000 diritti (i "**Diritti**"), ciascuno dei quali attributivo del diritto di ricevere, sempre a titolo gratuito, un'azione ordinaria Predict condizionatamente alla relativa maturazione, ossia al raggiungimento di predeterminati obiettivi di continuità assegnati per ciascun Beneficiario SG dal Consiglio di Amministrazione della Società nel rispetto dei termini e delle condizioni di cui al regolamento del Piano di Stock Grant, tenendo in ogni caso in considerazione un periodo di permanenza maturato nella Società non inferiore a 5 mesi decorrenti dal 1° dicembre 2024.

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito ad un aumento gratuito del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ., mediante l'emissione di massime n. 300.000 azioni ordinarie Predict prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (pari altresì al numero massimo di Diritti disponibili) a servizio del Piano di SG.

Si precisa altresì che la proposta del predetto aumento gratuito del capitale sociale sarà sottoposta all'esame e deliberazione dell'Assemblea odierna in seduta straordinaria quale primo argomento posto all'ordine del giorno. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia a tale sezione della presente Relazione Illustrativa.

I Diritti saranno attribuiti ai Beneficiari SG a titolo personale, non saranno trasferibili né disponibili *inter vivos* e non potranno essere costituiti in pegno né in garanzia.

I Beneficiari SG, il numero di Diritti a ciascuno di essi attribuiti così come gli obiettivi di continuità da raggiungere perché la Società possa procedere all'assegnazione delle relative azioni Predict sono individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società, se del caso previa astensione del diretto interessato.

Spetta sempre al Consiglio di Amministrazione di Predict procedere alla verifica per ciascun Beneficiario SG del conseguimento del relativo obiettivo di continuità che dovrà avvenire alla prima riunione utile del Consiglio di Amministrazione da tenersi entro e non oltre 15 (quindici) giorni dopo il conseguimento di detta condizione di maturazione e, successivamente, se del caso, provvedere all'assegnazione ai Beneficiari SG delle relative azioni Predict maturate.

In aggiunta a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, dei Diritti attribuiti ovvero di non procedere all'assegnazione delle azioni Predict, nell'eventualità in cui si sia *infra* tempo accertato che il raggiungimento dei predeterminati obiettivi sia stato influenzato da comportamenti fraudolenti, colposi, contrari a norme di legge e/o aziendali posti in essere dal relativo Beneficiario SG.

Il Piano di SG, infine, essendo basato sull'assegnazione di azioni ordinarie Predict rinvenienti da un aumento di capitale gratuito da effettuarsi attingendo alle riserve di utili della Società (o altre riserve costituite con utili della Società), avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Predict e sui suoi Azionisti.

### **Destinatari del Piano di Stock Grant**

Il Piano di Stock Grant è rivolto a soggetti che al momento dell'attribuzione dei Diritti siano dipendenti della Società. Come anticipato, l'individuazione dei Beneficiari SG sarà effettuata sulla base di una valutazione discrezionale del Consiglio di Amministrazione, in ragione del loro diretto contributo ai fini dell'effettiva creazione di valore per la Società e per gli azionisti.

Il Piano di Stock Grant disciplina, inoltre, i Diritti spettanti ai Beneficiari SG in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta ad un'ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi di mercato per piani di incentivazione analoghi.

Si segnala altresì che, ove i Beneficiari SG siano "*parti correlate*" della Società ai sensi della definizione di cui alla "*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate*" adottata dalla Società (la "**Procedura OPC**"), non troverà applicazione la relativa disciplina, in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 3 della Procedura OPC relativamente "*ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive*".

### **Durata del Piano di Stock Grant**

Il Piano di SG avrà durata fino al 31 dicembre 2025, ferma restando la validità della procedura di assegnazione e accettazione, intrapresa nelle tempistiche di cui al regolamento del Piano di Stock Grant.

### **Trasferibilità delle Azioni**

Le azioni ordinarie Predict assegnate ai sensi del presente Piano di SG - sia se rinvenienti dal predetto aumento gratuito del capitale sociale della Società sia se "azioni proprie" — saranno soggette ad un vincolo obbligatorio di intrasferibilità (c.d. "*lock-up*") della durata di 24 mesi a partire dalla relativa data di assegnazione.

\* \* \*

Alla luce di quanto sopra esposto, 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 degli Azionisti di Predict S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente del Consiglio di Amministrazione; e*
- *preso atto della Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

## **delibera**

1. di approvare il piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2025" destinato agli amministratori e ai dipendenti di Predict e concernente l'attribuzione del diritto di ricevere azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;
2. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più amministratori esecutivi, anche disgiuntamente tra loro, ogni potere necessario e opportuno per dare completa ed integrale attuazione al piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2025", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di determinare il numero di diritti da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi per ciascun beneficiario sulla base delle porzioni in cui si articola il piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento necessario e/o opportuno in relazione al predetto piano di stock grant nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risulti necessario e/o opportuno ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione della presente delibera."

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

## **Relazione illustrativa degli Amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno di PARTE ORDINARIA**

3. **Approvazione del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025-2027" destinato agli amministratori, ai dipendenti e ai collaboratori di Predict S.p.A. e di sue società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'adozione di un piano di *stock option* denominato "Stock Option Plan 2025-2027" (il "**Piano di Stock Option**" o il "**Piano di SO**"), destinato agli amministratori, ai dipendenti e ai collaboratori di Predict e delle sue società controllate (i "**Beneficiari SO**").

Il Piano di Stock Option, predisposto ed approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2025, per quanto di propria competenza, prevede l'attribuzione ai Beneficiari SO a titolo gratuito di diritti di opzione condizionati che — una volta maturati ai sensi del regolamento del Piano di SO e conseguentemente esercitati — conferiscono ai relativi titolari il diritto a sottoscrivere o acquistare azioni ordinarie di Predict ad un prezzo prestabilito.

### **Ragioni che motivano l'adozione del Piano di Stock Option**

Il Piano di SO, in linea con le prassi diffuse sui mercati finanziari, costituisce, a giudizio del Consiglio di Amministrazione di Predict, uno strumento di incentivazione, fidelizzazione e attrazione dei Beneficiari SO, essendo al contempo volto a (i) realizzare un diretto coinvolgimento nel processo di creazione di valore della Società e del Gruppo nel complesso da parte di risorse che, in virtù della posizione apicale ricoperta ovvero grazie al rapporto di lavoro o di collaborazione intrattenuto, svolgono attività, anche di indirizzo, rilevanti nonché contribuiscono alla crescita e allo sviluppo della Società, nonché (ii) allineare gli interessi dei predetti soggetti — considerati strategici per la Società ed il Gruppo a giudizio dell'Organo Amministrativo di Predict — a quelli degli Azionisti, orientando per l'effetto il loro operato verso strategie volte al perseguimento di risultati di medio-lungo periodo.

Il Consiglio di Amministrazione della Società, infatti, ritiene che il Piano di Stock Option costituisca uno strumento utile ed idoneo, *inter alia*, a: (i) legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per Predict e per il Gruppo nel medio periodo, (ii) allineare gli interessi dei Beneficiari SO a quelli degli Azionisti e investitori, e (iii) introdurre politiche di *retention* e di *attraction* volte a fidelizzare le risorse chiave nonché ad attrarne di nuove, ovvero ad incentivarne la permanenza nella Società e/o nelle relative società controllate.

### **Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Option**

Il Piano di SO ha per oggetto l'attribuzione a titolo gratuito di complessivi massimi n. 600.000 diritti di opzione, attributivi del diritto di sottoscrivere o acquistare, a un prezzo preventivamente stabilito, un pari numero di azioni ordinarie Predict, condizionatamente alla relativa maturazione, ossia al raggiungimento di predeterminati obiettivi di *performance* del Gruppo e/o personali, di volta in volta stabiliti per ciascun Beneficiario SO, nel rispetto dei termini e alle condizioni di cui al Piano di Stock Option (le "**Opzioni**").

Per dare esecuzione a quanto precede, si renderà necessario deliberare favorevolmente in merito a un aumento di capitale sociale della Società a pagamento, in via scindibile e progressiva e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., mediante l'emissione di massime n. 600.000 azioni ordinarie Predict, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare (pari altresì al numero massimo di Opzioni disponibili) a servizio del Piano di SO, fermo restando che l'Organo Amministrativo della Società potrà, di volta in volta, avvalersi delle azioni proprie eventualmente detenute nel portafoglio titoli in virtù dell'autorizzazione di cui all'art. 2357 cod. civ. per servire il Piano di SO.

Si precisa che la proposta del predetto aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, e della predetta autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie di cui all'art. 2357 cod. civ. saranno sottoposte all'esame e deliberazione dell'Assemblea, rispettivamente, in seduta straordinaria quale secondo argomento posto all'ordine del giorno e in seduta ordinaria quale quarto punto all'ordine del giorno. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia a tali sezioni della presente Relazione Illustrativa.

Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari SO a titolo personale, non saranno trasferibili né disponibili *inter vivos* e non potranno essere costituite in pegno né in garanzia.

Il Piano di Stock Option prevede l'attribuzione delle Opzioni complessivamente attribuibili in 3 distinte *tranche* corrispondenti ai 3 distinti esercizi sociali in cui si articola il Piano di SO, e che si chiuderanno rispettivamente al 31 dicembre 2025, 2026 e 2027 (le "**Tranche**").

Per ciascuna *Tranche* dovranno essere conseguiti da ciascun Beneficiario SO gli obiettivi di *performance* del Gruppo e/o personali, annuali, predeterminati e misurabili, cui è subordinata la maturazione delle Opzioni e quindi il diritto di sottoscrivere un pari numero di azioni Predict a un prezzo prestabilito. Detti obiettivi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, con astensione, di volta in volta e se del caso, del relativo Beneficiario SO direttamente interessato, potendosi pertanto optare, con riferimento a ogni singolo Beneficiario SO e/o a ciascuna *Tranche* del Piano singolarmente considerata, per la determinazione di solo obiettivi di *performance* del Gruppo, di solo obiettivi personali ovvero anche di entrambi congiuntamente.

Pertanto, per ciascuna *Tranche*, e dunque con riferimento al rispettivo esercizio sociale, ai sensi del regolamento del Piano di SO si prevede: (i) l'assegnazione gratuita ai Beneficiari SO di un certo numero di Opzioni, a insindacabile giudizio del Consiglio di Amministrazione con astensione, di volta in volta e se del caso, del relativo Beneficiario SO direttamente interessato; (ii) un periodo di maturazione delle Opzioni annuale; (iii) la verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del conseguimento degli obiettivi di *performance* di Gruppo e/o personali, così come individuati al momento di attribuzione delle Opzioni; e (iv) un determinato periodo di tempo in cui ciascun Beneficiario SO potrà esercitare, in tutto o in parte, le Opzioni effettivamente maturate mediante la corresponsione del prezzo di sottoscrizione, pari al prodotto tra (a) il prezzo di esercizio, e (b) il numero di Opzioni maturate che si intende esercitare.

A tal proposito, il predetto prezzo di esercizio sarà pari alla differenza tra (i) la media ponderata degli ultimi 30 prezzi di chiusura dell'azione Predict registrata su Euronext Growth Milan (da calcolarsi a ritroso dalla data di verifica dell'avveramento delle relative condizioni di maturazione per ciascuna *Tranche* del Piano di SO singolarmente considerata), e (ii) una percentuale di sconto da applicare al valore sub punto (i) che precede pari al 15%. Resta tuttavia inteso che, in esito all'applicazione della formula di cui sopra, (i) ove il prezzo di esercizio risulti essere superiore al prezzo di collocamento in sede di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan (i.e., Euro 1,00 - il "**Prezzo di IPO**"), il prezzo di esercizio sarà pari al Prezzo di IPO; ovvero (ii) ove il prezzo di esercizio risulti essere pari o inferiore al Prezzo di IPO, il prezzo di esercizio sarà pari al prezzo risultante dall'applicazione della formula.

Resta inoltre inteso che il prezzo di esercizio non potrà essere inferiore ad euro 0,56 e pertanto, ove ciò dovesse accadere, il predetto importo — pari al valore di patrimonio netto per azione Predict quale risultante dal bilancio della Società al 31 dicembre 2024 — dovrà intendersi quale prezzo di esercizio, in virtù del criterio di determinazione del prezzo per azione dell'aumento di capitale utilizzato dal Consiglio di Amministrazione. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al paragrafo "*Criteri di determinazione del prezzo delle azioni*" della presente Relazione Illustrativa.

A tal riguardo, si prevedono 3 distinti periodi di esercizio delle Opzioni maturate, nei termini che seguono: (i) nel periodo compreso tra il 30° e il 60° giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 da parte dell'assemblea dei soci di Predict, per quanto riguarda le Opzioni maturate relative alla prima *Tranche*; (ii) nel periodo compreso tra il 30° e il 60° giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2026 da parte dell'assemblea dei soci di Predict, per quanto riguarda le Opzioni maturate relative alla seconda *Tranche*; e (iii) nel periodo compreso tra il 30° e il 60° giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2027 da parte dell'assemblea dei soci di Predict, per quanto riguarda le Opzioni maturate relative alla terza *Tranche*.

Inoltre, è prevista la facoltà (ma non l'obbligo) in capo al Consiglio di Amministrazione di procedere a una rettifica del rapporto di assegnazione tra Opzioni e azioni ovvero ad un'autorizzazione all'esercizio anticipato delle Opzioni qualora ne ricorrano i presupposti in determinate ipotesi, secondo le migliori prassi dei mercati di capitali. Tra tali ipotesi, sono comprese quelle di: (i) perfezionamento di operazioni sul capitale della Società; (ii) perfezionamento di operazioni straordinarie particolarmente rilevanti (come fusioni o scissioni); e (iii) promozione di un'offerta pubblica di acquisto o di scambio avente per oggetto le azioni di Predict.

In aggiunta a quanto precede, il Consiglio di Amministrazione, con l'astensione di volta in volta del Beneficiario SO direttamente interessato se ancora in carica, si riserva la facoltà unilaterale di ottenere la revoca, anche parziale, delle Opzioni non ancora esercitate nell'eventualità in cui si sia infra tempo accertato che il raggiungimento dei predeterminati obiettivi di *performance* di Gruppo e/o personali sia stato influenzato da comportamenti fraudolenti, colposi, contrari a norme di legge e/o aziendali posti in essere dal relativo Beneficiario SO.

La competenza per l'attuazione del Piano di SO spetterà al Consiglio di Amministrazione della Società, se del caso previa astensione del Beneficiario SO direttamente interessato, Consiglio di Amministrazione che sarà incaricato a tal riguardo dall'Assemblea.

Il Piano di SO, infine, essendo servito da un aumento di capitale a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, avrà effetti diluitivi sul capitale sociale di Predict e sui suoi Azionisti. Diversamente, nell'eventualità in cui il Piano di SO sia eseguito per mezzo di azioni proprie detenute nel portafoglio della Società, non avranno luogo effetti diluitivi sul capitale sociale di Predict e dei suoi Azionisti.

### **Destinatari del Piano di Stock Option**

Il Piano di Stock Option è rivolto agli amministratori, ai dipendenti e ai collaboratori della Società e/o delle sue società controllate, a ragione del diretto contributo apportato ai fini dell'effettiva creazione di nuovo valore per la Società e il Gruppo e per gli Azionisti nel medio-lungo periodo.

Il Piano di Stock Option prevede, inoltre, quale condizione per l'accredito delle azioni sui conti deposito dei Beneficiari SO, il mantenimento del rapporto organico, di lavoro o di collaborazione in essere con la Società o con la società controllata (a seconda del caso) e disciplina altresì i diritti spettanti a quest'ultimi in caso di cessazione del relativo rapporto dovuta a ipotesi di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*", secondo l'usuale prassi di mercato per piani di incentivazione analoghi. Si precisa altresì che ove il Beneficiario SO sia al contempo amministratore e dipendente o amministratore e consulente della Società e/o delle società controllate, si intenderà Beneficiario SO esclusivamente in virtù del rapporto organico intrattenuto con la Società e/o la società controllata ai fini e per gli effetti dell'applicazione delle relative clausole di c.d. "*bad leaver*" o di c.d. "*good leaver*".

Si segnala altresì che, ove i Beneficiari SO siano "parti correlate" della Società ai sensi della definizione di cui alla Procedura OPC, non troverà applicazione la relativa disciplina in quanto si rientrerebbe in un caso di esclusione espressamente previsto dall'art. 3 della Procedura OPC relativamente "*ai piani di compensi basati su strumenti finanziari approvati dall'assemblea e alle relative operazioni esecutive*".

### **Durata del Piano di Stock Option**

Il Piano di SO avrà durata pari a 3 esercizi sociali, fermo restando l'esercizio delle Opzioni maturate da parte dei Beneficiari SO nelle tempistiche di cui al regolamento del Piano di Stock Option.

### **Trasferibilità delle Azioni**

Le azioni ordinarie Predict sottoscritte/acquistate ai sensi del presente Piano di SO saranno soggette a un vincolo obbligatorio di intrasferibilità (c.d. "lock-up") della durata di 30 mesi a partire dalla relativa data di accredito sul conto corrente del Beneficiario SO.

\* \* \*

Alla luce di quanto sopra esposto, 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 degli Azionisti di Predict S.p.A.,*

- udita l’esposizione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, e*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

***delibera***

- 1. di approvare il piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025-2027" destinato agli amministratori, ai dipendenti e ai collaboratori di Predict S.p.A. e di sue società controllate e concernente l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere, ad un prezzo predefinito, azioni ordinarie della Società, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni potere necessario e opportuno per dare completa e integrale attuazione al piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025-2027", in particolare, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ogni potere al fine di determinare il numero delle opzioni da attribuire a ciascun beneficiario, definire gli obiettivi di performance del Gruppo e/o personali con riferimento a ciascun beneficiario e per ciascuna tranche del piano, verificare il raggiungimento di tali obiettivi, procedere all'assegnazione delle azioni, provvedere alla redazione e/o definizione di ogni documento necessario e/o opportuno in relazione al predetto piano di stock option nonché compiere ogni atto, adempimento, formalità e comunicazione che risultino necessari e/o opportuni ai fini della gestione e/o attuazione del piano medesimo, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché, in generale, all'esecuzione della presente delibera.”.*

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

**Relazione illustrativa degli Amministratori sul quarto punto all'ordine del giorno di PARTE ORDINARIA**

**4. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto argomento posto all'ordine del giorno della parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'autorizzazione, da conferirsi all'organo amministrativo ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter cod. civ. e per un periodo di 18 mesi (dalla data di delibera), a procedere ad operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie.

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 un'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) effettuare attività di sostegno alla liquidità delle azioni, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi non in linea con l'andamento del mercato, ai sensi delle prassi di mercato ammesse *pro-tempore* vigenti;
- (ii) incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, eventuali società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione (nell'ambito di piani di incentivazione azionaria, in qualunque forma strutturati e.g. *stock option*, *stock grant* o piani di *work for equity*);
- (iii) impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni, con altri soggetti, da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, inclusa la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con *warrant*;
- (iv) poter eventualmente disporre, ove ritenuto strategico per la Società, di opportunità di investimento o disinvestimento anche in relazione alla liquidità disponibile, il tutto comunque nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

La richiesta di autorizzazione prevede altresì 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 inclusi il MAR e il Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 (il "**Regolamento Delegato**"), nonché alle prassi di mercato ammesse di tempo in tempo vigenti.

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

Alla data della presente relazione, il capitale sociale sottoscritto e versato della Società è pari ad euro 130.390,00 suddiviso in n. 7.519.500 azioni, prive di indicazione del valore nominale espresso, di cui:

- n. 5.419.500 azioni ordinarie;
- n. 1.800.000 azioni a voto plurimo;
- n. 300.000 azioni speciali *price adjustment shares* ("**Price Adjustment Shares**").

Si precisa che, alla data odierna, la Società non possiede azioni proprie.

Al riguardo si propone che l'Assemblea autorizzi l'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Predict di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa eventualmente controllate, non sia complessivamente superiore al 20% del capitale sociale della Società, ai sensi dell'art. 25-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla normativa *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, costituendo un'apposita riserva di azioni proprie e, comunque, procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge.

Si propone in ogni caso di fissare in Euro 700.000,00, a valere sulle riserve all'uopo disponibili, l'importo utilizzabile per l'acquisto di 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 18 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 25% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione - fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'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, conformemente a quanto previsto dall'art. 3, commi 2 e 3, del Regolamento Delegato:

- 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 Predict 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 Predict nel periodo precedente all'operazione 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 Euronext Growth Milan 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, dell'art. 132 del d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") - con particolare riferimento al principio di parità di trattamento degli Azionisti - dell'art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**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 stesse 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.

#### 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. 12 del vigente statuto sociale di Predict, 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.

#### 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.

Tutto ciò 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 degli Azionisti di Predict S.p.A., vista ed approvata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

#### ***delibera***

1. *di autorizzare l'organo amministrativo e, per esso, il Presidente del Consiglio di Amministrazione pro tempore, con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, all'acquisto, in una o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente delibera, di azioni ordinarie di Predict 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 Predict S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non potrà essere complessivamente superiore al 20% del capitale sociale della Società, ai sensi 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente, e comunque per un controvalore massimo acquistato di Euro 700.000,00;*
- gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario non inferiore né superiore di oltre il 25% 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 Predict 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;*
2. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e, per esso, il Presidente e Amministratore Delegato Angelo Aurelio Gigante, con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, 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;*
3. *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente e Amministratore Delegato Angelo Aurelio Gigante, con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, 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;*
4. *di conferire all'organo amministrativo e, per esso, al Presidente e Amministratore Delegato Angelo Aurelio Gigante, con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, 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 alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore e a quanto eventualmente richiesto dalle Autorità competenti;*
5. *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."*

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

## **Relazione illustrativa degli Amministratori sul quinto punto all'ordine del giorno di PARTE ORDINARIA**

### **5. Conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 39/2010 con riferimento agli esercizi 2025-2027. Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al quinto argomento all'ordine del giorno di parte ordinaria, si ricorda che, a far data dall'approvazione del bilancio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, giunge a scadenza l'incarico affidato a BDO Italia S.p.A. per la revisione legale dei conti dei bilanci della Società per il triennio 2022-2024 nonché per la revisione contabile limitata della situazione intermedia al 30 giugno 2024.

Pertanto, i signori Azionisti sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il conferimento dell'incarico di revisione legale per il triennio 2025-2027.

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione informa l'Assemblea di aver richiesto e ricevuto da tre primarie società di revisione legale le proposte aventi ad oggetto l'incarico triennale di revisione legale della tenuta dei conti del bilancio individuale della Società per gli esercizi 2025-2027 ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e degli articoli 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, nonché l'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale per il medesimo periodo.

Tali proposte sono state inviate al Presidente del Collegio Sindacale in quanto, a norma dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010, l'Assemblea conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il relativo corrispettivo per l'intera durata dell'incarico su proposta motivata dell'organo di controllo.

Tutto quanto premesso, in relazione al presente ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea ordinaria di Predict la proposta motivata del Collegio Sindacale al riguardo – che si allega *sub Allegato A* alla presente ed alla quale trovasi altresì allegata la proposta della società di revisione BDO Italia S.p.A. – in merito al conferimento alla medesima BDO Italia S.p.A. dell'incarico per la revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società, ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. n. 39/2010, come modificato dal D. Lgs. n. 135/2016, e degli articoli 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, nonché per la revisione contabile limitata delle situazioni intermedie al 30 giugno, per gli esercizi 2025-2027.

Alla luce di quanto sopra esposto, 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 degli Azionisti di Predict S.p.A., esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale  
delibera*

- 1. di conferire alla società di revisione BDO Italia S.p.A., in conformità all'offerta della società medesima, quale allegata alla proposta motivata del Collegio Sindacale, l'incarico per la revisione legale del bilancio individuale della Società, nonché per la revisione contabile limitata delle situazioni intermedie al 30 giugno, per gli esercizi 2025-2027, approvando i relativi compensi ivi previsti;*
- 2. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega nei limiti di legge - per il compimento di tutte le attività inerenti o conseguenti all'attuazione della deliberazione di cui al punto precedente.”*

\*\*\* \*\*

## Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all'ordine del giorno di PARTE STRAORDINARIA

1. **Aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ., in una o più volte, fino ad un ammontare massimo pari a euro 6.000,00, mediante l'emissione di massime n. 300.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di *stock grant* denominato "*Stock Grant Plan 2025*". Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo argomento posto all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere a deliberare favorevolmente in merito all'aumento gratuito del capitale sociale di Predict ai sensi dell'art. 2349, comma 1, cod. civ. (l' "**Aumento di Capitale Gratuito**") a servizio del piano di *stock grant* denominato "*Stock Grant Plan 2025*", così come illustrato nel proseguito.

Il Piano di Stock Grant a cui l'Aumento di Capitale Gratuito è funzionale — così come oggetto di trattazione e deliberazione al primo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in seduta ordinaria, rinviando per l'effetto a tale sezione della Relazione Illustrativa per maggiori informazioni in merito — ha ad oggetto l'attribuzione gratuita agli amministratori e ai dipendenti della Società del diritto di ricevere sempre a titolo gratuito, al verificarsi di determinate condizioni previste dal piano stesso, massime n. 300.000 azioni ordinarie Predict.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione della Società, una volta approvata la proposta di adozione del Piano di Stock Grant, ha approvato altresì la proposta sottoposta all'odierna Assemblea in sede straordinaria volta alla deliberazione dell'Aumento di Capitale Gratuito, da effettuarsi in una o più volte e ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2349, comma 1, cod. civ., fino a un ammontare massimo pari ad euro 6.000,00 ad incremento del capitale sociale, corrispondente a massime n. 300.000 azioni ordinarie di nuova emissione, prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, mediante l'utilizzo di una corrispondente parte delle riserve di utili, da destinarsi al servizio del Piano di Stock Grant.

### **Motivazione e destinazione dell'Aumento di Capitale Gratuito**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Gratuito è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire il Piano di Stock Grant, da attuarsi mediante l'assegnazione gratuita ai relativi beneficiari, come individuati di volta in volta dal Consiglio di Amministrazione della Società secondo le modalità indicate nel Piano di Stock Grant, di azioni ordinarie Predict e, pertanto, è condizionata all'approvazione del predetto Piano di Stock Grant da parte dell'Assemblea ordinaria.

Il Piano di Stock Grant si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati da Predict per fornire una retribuzione aggiuntiva e premiale alle risorse considerate strategiche per lo sviluppo e la creazione di nuovo valore all'interno della Società, attraverso l'utilizzo di componenti che possono svolgere una funzione incentivante e fidelizzante delle predette risorse, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato.

### **Modalità di esecuzione**

In considerazione della circostanza per cui il Piano di Stock Grant prevede l'attribuzione ai relativi beneficiari di massimi n. 300.000 Diritti, validi per l'assegnazione di massime n. 300.000 azioni ordinarie Predict con periodi di *vesting* e condizioni di maturazione diverse, al ricorrere di determinate condizioni di cui al regolamento del Piano di Stock Grant stesso, si rende necessaria l'approvazione dell'Aumento di Capitale Gratuito a servizio.

L'Aumento di Capitale Gratuito, ai sensi dell'articolo 2349, comma 1, cod. civ., avverrà attingendo utili o riserve di utili disponibili da destinare a tal fine. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione della Società intende prelevare il relativo ammontare dalla riserva disponibile della Società denominata "Utili portati a nuovo", quale risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato.

La predetta riserva, sulla base delle risultanze di cui sopra, ammonta a circa euro 1.603.244 comprensivi della parte di utili dell'esercizio 2024 portati a nuovo e, ove così deliberato, ammonterà ad euro 1.597.244 (fatti salvi eventuali ulteriori movimenti derivanti dall'approvazione dei bilanci relativi ai successivi esercizi sociali) a seguito del prelievo destinato ad incrementare il capitale sociale della Società a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito. Per tale ragione l'attuale Consiglio di Amministrazione Vi propone di costituire un'apposita riserva

per l'importo di euro 6.000 "*Riserva vincolata aumento di capitale a servizio dello Stock Grant Plan 2025*" e che resterà dunque vincolata a servizio dell'Aumento Gratuito del Capitale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di aumentare il capitale sociale una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dal Piano di Stock Grant. Le nuove azioni ordinarie Predict rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito saranno pertanto assegnate ai beneficiari, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione (ovvero suo componente a ciò eventualmente delegato) del raggiungimento degli obiettivi previsti dal predetto piano.

In particolar modo, le nuove azioni ordinarie Predict rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito saranno assegnate una volta accertato, da parte del Consiglio di Amministrazione, l'avveramento della rispettiva condizione di maturazione posta per i singoli Beneficiari SG. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al paragrafo "*Oggetto e modalità di attuazione del Piano di Stock Grant*" della presente Relazione Illustrativa.

Inoltre, il diritto a ricevere le azioni ordinarie da parte dei Beneficiari SG, ai sensi del Piano di Stock Grant, è subordinato al non ricorrere di fattispecie facoltizzanti l'esercizio del *claw back* da parte della Società.

Qualora, a servizio del Piano di Stock Grant, siano emesse tutte le massime n. 300.000 azioni ordinarie rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, le azioni ordinarie Predict di nuova emissione saranno pari a:

- circa il 3,84% del capitale sociale, in caso di conversione in azioni ordinarie di tutte le n. 300.000 Price Adjustment Shares, senza tenere conto di eventuali ulteriori variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa; ovvero
- circa il 3,99% del capitale sociale, in caso di annullamento di tutte le n. 300.000 Price Adjustment Shares, senza tenere conto di eventuali ulteriori variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa.

#### **Criteri di determinazione del prezzo delle azioni**

Le azioni ordinarie Predict di nuova emissione, così come rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito, saranno assegnate a titolo gratuito ai beneficiari del piano nel rispetto delle condizioni di cui al regolamento dello stesso.

A tal proposito, l'Aumento di Capitale Gratuito avviene mediante il prelievo di complessivi euro 6.000,00 dalla riserva disponibile della Società denominata "*Utili portati a nuovo*" (e che per tale importo resterà dunque vincolata a titolo di "*Riserva vincolata aumento di capitale a servizio dello Stock Grant Plan 2025*"), quale risultante dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato. Per effetto dell'emissione delle azioni ordinarie a valere sull'Aumento di Capitale Gratuito, si procederà all'aumento del capitale sociale per euro 0,02 per ciascuna azione.

#### **Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Gratuito avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso il sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., denominato Euronext Growth Milan al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

\* \* \*

Alla luce di quanto sopra esposto, 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 degli Azionisti di Predict S.p.A.,*

- *udita l’esposizione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, e*

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

**delibera**

1. di aumentare il capitale sociale gratuitamente, ai sensi dell'art. 2349 cod. civ. e dell'art. 8, comma 3 dello statuto sociale, entro il termine ultimo del 31 dicembre 2025, a servizio del piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2025", per massimi euro 6.000,00, corrispondenti ad un numero massimo di 300.000 azioni ordinarie Predict, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, con imputazione di euro 0,02 per ciascuna nuova azione ad incremento del capitale sociale, da eseguirsi in una o più volte, nei termini e alle condizioni del suddetto piano, mediante l'utilizzo, per l'importo sopraindicato ad incremento del capitale sociale, di una parte corrispondente della riserva disponibile denominata "Utili portati a nuovo" della Società;
2. di costituire una apposita riserva per l'importo di euro 6.000 prelevandola dalla riserva "Utili portati a nuovo" e denominandola "Riserva vincolata aumento di capitale a servizio dello Stock Grant Plan 2025" che resterà vincolata a servizio del predetto aumento gratuito del capitale sociale sino al suo termine finale di sottoscrizione;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in più tranches, nei termini e alle condizioni previste dal piano di stock grant denominato "Stock Grant Plan 2025", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 6 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 cod. civ. e il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 cod. civ."

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

**Relazione illustrativa degli Amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno di PARTE STRAORDINARIA**

2. **Aumento del capitale sociale a pagamento, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari a euro 12.000,00 (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025 - 2027". Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo argomento posto all'ordine del giorno della parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per procedere all'approvazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari ad euro 12.000,00 (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione di un numero massimo di 600.000 nuove azioni ordinarie Predict, senza indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare (**"Aumento di Capitale Riservato"**), a servizio del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025-2027", così come illustrate nel proseguito.

Il Piano di Stock Option a cui l'Aumento di Capitale Riservato è funzionale — oggetto di trattazione e deliberazione al secondo argomento all'ordine del giorno dell'Assemblea in seduta ordinaria, rinviando a tale sezione della Relazione Illustrativa per maggiori informazioni in merito — ha ad oggetto l'attribuzione gratuita agli amministratori, dipendenti e collaboratori della Società e sue controllate di Opzioni condizionate che — una volta maturate ai sensi del regolamento del Piano di Stock Option e conseguentemente esercitate — assegnano ai titolari il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie Predict ad un prezzo prestabilito.

La presente relazione viene dunque redatta anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6, cod. civ.

**Motivazione e destinazione dell'Aumento di Capitale Riservato**

La proposta di deliberazione in merito all'Aumento di Capitale Riservato è finalizzata a fornire la provvista di azioni necessarie a servire il Piano di Stock Option e, pertanto, è condizionata all'approvazione del predetto piano da parte dell'Assemblea ordinaria.

Il Piano di Stock Option si inserisce nel novero degli strumenti utilizzati da Predict per fornire una retribuzione aggiuntiva e premiale alle risorse considerate strategiche per lo sviluppo e la creazione di nuovo valore all'interno della Società e le altre società del gruppo. In particolar modo, con la proposta di tale Piano di Stock Option, si intende integrare la remunerazione dei *manager* apicali in virtù del rapporto di collaborazione intrattenuto con la Società e le sue controllate, attraverso l'utilizzo di componenti che, legate all'andamento del valore di "borsa" delle azioni Predict, possano svolgere una funzione incentivante e fidelizzante delle predette figure, secondo l'impostazione delle migliori prassi di mercato, anche in considerazione della circostanza che, dato il ruolo apicale ricoperto dagli stessi all'interno dell'organigramma aziendale, sono in grado di incidere direttamente sulle strategie di sviluppo e crescita della Società. Il Piano di Stock Option si sviluppa su un orizzonte temporale di medio periodo, considerato quello più idoneo al conseguimento degli obiettivi di incentivazione e fidelizzazione che lo stesso persegue.

Come oggetto di illustrazione al secondo punto di parte ordinaria della presente Relazione Illustrativa, la Società ritiene che il Piano di Stock Option costituisca un utile strumento di *retention* ed *attraction* dei *manager* chiave della Società e delle altre società del Gruppo a ragione di una loro fidelizzazione legata all'attribuzione del diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della Società ad un prezzo favorevole rispetto a quello di mercato, condizione che, per sua natura, ha l'obiettivo di allineare gli interessi dei beneficiari del piano con quelli degli Azionisti in un orizzonte di medio periodo collegando altresì la remunerazione delle risorse chiave all'effettiva creazione di nuovo (e diretto) valore per la Società.

L'Aumento di Capitale Riservato — per sua natura emesso a servizio del Piano di Stock Option e dunque con esclusione del diritto di opzione poiché destinato alla sottoscrizione da parte dei relativi beneficiari — ha dunque l'intento di servire la sottoscrizione delle azioni collegate ai diritti di opzione rivenenti dal Piano di Stock Option stesso.

#### **Modalità di esecuzione e ragioni dell'esclusione del diritto di opzione**

In considerazione della circostanza per cui il Piano di Stock Option prevede l'attribuzione ai relativi beneficiari SO di massime n. 600.000 Opzioni, le quali — ove interamente maturate ed esercitate — conferiscono la facoltà di sottoscrivere un pari numero di nuove azioni Predict, ovvero di massime n. 600.000 azioni ordinarie, in più *tranche* e con periodi di *vesting* delle predette Opzioni diversi, si rende necessaria l'approvazione dell'Aumento di Capitale Riservato, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di dare esecuzione al Piano di Stock Grant mediante azioni proprie detenute in portafoglio.

L'esclusione del diritto di opzione è diretta conseguenza della predetta finalità di incentivazione e fidelizzazione dei beneficiari del piano, in ragione della posizione apicale ricoperta e, conseguentemente, del contributo apportato in modo diretto ed effettivo alla crescita e allo sviluppo di Predict e del Gruppo a cui la stessa è a capo. Pertanto, tale esclusione risponde ad un concreto, effettivo e diretto interesse della Società in tal senso, interesse che non potrebbe invece essere perseguito senza il perfezionamento dell'Aumento di Capitale Riservato e dunque senza l'esclusione del correlato diritto di opzione.

Le ragioni di esclusione del diritto di opzione sono dunque da ravvisarsi nell'opportunità di riservare l'aumento del capitale sociale a favore dei soli beneficiari del Piano di Stock Option, in considerazione della circostanza per cui — come accennato — la Società ritiene che il bagaglio di conoscenze, impegno e dedizione dei *manager* apicali rivesta un ruolo decisivo per l'incremento di valore anche per gli azionisti, costituendo dunque tali elementi la giustificazione del sacrificio degli azionisti rispetto alla possibilità di esercizio del loro diritto di opzione.

Le motivazioni di cui sopra appaiono quindi, a giudizio del Consiglio di Amministrazione, in linea con gli obiettivi di crescita della Società oltre che nel pieno rispetto dell'interesse sociale.

Il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di dare esecuzione all'Aumento di Capitale Riservato in una o più volte, in base alle necessità e alle modalità di assegnazione delle azioni indicate dal Piano di Stock Option. Le nuove azioni ordinarie rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno pertanto offerte in sottoscrizione ai Beneficiari SO, con riferimento a ciascuna delle 3 *Tranche* del Piano di SO, subordinatamente alla verifica da parte del Consiglio di Amministrazione del raggiungimento degli obiettivi di *performance* della Società e/o personali, come di volta in volta individuati con riferimento ai Beneficiari SO, nonché all'esercizio da parte degli stessi delle relative Opzioni maturate.

In particolare, le nuove azioni ordinarie Predict rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno offerte in sottoscrizione durante i seguenti periodi di sottoscrizione: (i) nel periodo compreso tra il 30° ed il 60° giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 da parte dell'assemblea dei soci di Predict, per quanto riguarda la prima *Tranche*; (ii) nel periodo compreso tra il 30° ed il 60° giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2026 da parte dell'assemblea dei soci di Predict, per quanto riguarda la seconda *Tranche*; e (iii) nel periodo compreso tra il 30° ed il 60° giorno di calendario successivo alla data di approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2027 da parte dell'assemblea dei soci di Predict, per quanto riguarda la terza *Tranche*.

Inoltre, l'esercizio delle Opzioni e, per l'effetto, la sottoscrizione delle nuove azioni Predict ad un prezzo predefinito, ai sensi del Piano di Stock Option, è subordinato: (i) al mantenimento del rapporto di collaborazione in essere tra Beneficiario SO e la Società e/o la società controllata (a seconda del caso), e (ii) al non ricorrere di fattispecie facoltizzanti l'esercizio di ipotesi di cd. *claw back* da parte della Società.

Qualora, a servizio del Piano di Stock Option, siano emesse tutte le massime n. 600.000 azioni ordinarie rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato, le azioni ordinarie Predict di nuova emissione saranno pari a:

- circa il 7,39% del capitale sociale, in caso di conversione in azioni ordinarie di tutte le n. 300.000 Price Adjustment Shares, senza tenere conto di eventuali ulteriori variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa; ovvero
- circa il 7,67% del capitale sociale, in caso di annullamento di tutte le n. 300.000 Price Adjustment Shares, senza tenere conto di eventuali ulteriori variazioni del capitale sociale della Società successive alla data della presente Relazione Illustrativa.

Essendo l'Aumento di Capitale Riservato connotato dal requisito della scindibilità, in caso di mancato esercizio delle Opzioni entro il termine ultimo indicato dal Piano di Stock Option, il capitale sociale della Società aumenterà di un importo pari al valore delle azioni effettivamente sottoscritte.

### **Criteri di determinazione del prezzo delle azioni**

Le azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato saranno offerte in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Stock Option ad un prezzo per ciascuna azione di nuova emissione predefinito e determinabile (il c.d. "*strike price*") pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati dalle azioni della Società su Euronext Growth Milan nei 30 giorni antecedenti la data di verifica del raggiungimento degli obiettivi di *performance* del piano con uno sconto del 15%, imputando Euro 0,02 a capitale sociale e il residuo a sovrapprezzo, restando tuttavia inteso che, in esito all'applicazione della formula di cui sopra, (i) ove il prezzo di esercizio risulti essere superiore al Prezzo di IPO (i.e., Euro 1,00), il prezzo di esercizio sarà pari al Prezzo di IPO; ovvero (ii) ove il prezzo di esercizio risulti essere pari o inferiore al Prezzo di IPO, il prezzo di esercizio sarà pari al prezzo risultante dall'applicazione della formula, e in ogni caso con un limite minimo di Euro 0,56 cadauna (cd. "*floor*") pari al valore di patrimonio netto delle azioni Predict, sulla base delle risultanze del bilancio della Società al 31 dicembre 2024.

Pertanto, anche ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2441, comma 6, cod. civ., quale parametro di determinazione del prezzo per azione dell'Aumento di Capitale Riservato con esclusione del diritto di opzione, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di utilizzare la media ponderata dei prezzi delle azioni nel suddetto periodo, scontato — nell'ottica di incentivazione dei beneficiari — di un certo ammontare e mantenendo in ogni caso quale il limite minimo del prezzo di emissione il valore di patrimonio netto di ciascuna azione Predict previsto dal menzionato articolo per l'emissione di aumenti di capitale riservati in società che non fanno ricorso al mercato del capitale di rischio.

Tale valore — in ottica di incentivazione del personale chiave — appare infatti conveniente per i beneficiari che si troverebbero dunque ad esercitare le Opzioni ad uno *strike price* (e quindi ad un prezzo di emissione delle relative azioni) favorevole rispetto ai corsi borsistici proprio con l'obiettivo di rendere il piano appetibile per i destinatari, nel contempo riconoscendo alla Società una valorizzazione in linea con il suo reale valore. Il predetto criterio, pur raggiungendo pertanto gli obiettivi di incentivazione propri del Piano di Stock Option, sarebbe altresì idoneo a temperare gli interessi dell'attuale azionariato ad una diluizione non eccessivamente penalizzante, tenuto altresì conto che il criterio proposto consente altresì di prendere a riferimento un periodo di tempo molto prossimo alla data di esercizio delle Opzioni ma sufficientemente

lungo per depurare il dato dei corsi di borsa da fenomeni di volatilità, riflettendo al meglio il valore che il mercato riconosce alla Società, con conseguente allineamento di interessi tra *manager* e azionisti.

Si informa che copia della bozza della Relazione Illustrativa è stata debitamente inviata al Collegio Sindacale della Società affinché lo stesso provveda a predisporre il parere previsto ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, cod. civ. circa la congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie Predict, il quale verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dal predetto articolo.

#### **Data di godimento delle azioni di nuova emissione**

Le azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato avranno godimento regolare e, pertanto, garantiranno ai relativi titolari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società già in circolazione alla data di emissione. Le azioni ordinarie di nuova emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso Euronext Growth Milan al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

\* \* \*

Alla luce di quanto sopra esposto, 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 Predict S.p.A.,*

- udita l'esposizione del Presidente,*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e*
- preso atto del parere redatto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ.*

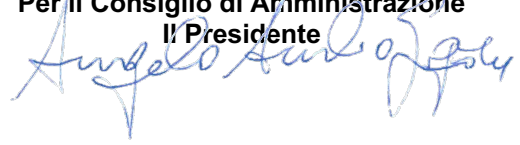
#### **delibera**

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 30 settembre 2028 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per nominali massimi euro 12.000,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 600.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025-2027", oggetto di approvazione al secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'odierna assemblea, da eseguirsi nei termini e alle condizioni del suddetto piano (anche per tranches e con la precisazione che l'aumento avrà efficacia, con decorrenza da ciascuna sottoscrizione, anche in caso di parziale sottoscrizione dello stesso), ad un prezzo per azione pari alla media ponderata dei prezzi di chiusura registrati dalle azioni ordinarie della Società su Euronext Growth Milan nei 30 giorni antecedenti la data di verifica del raggiungimento degli obiettivi di performance del piano con uno sconto del 15%, da imputarsi per euro 0,02 a capitale e per il residuo a sovrapprezzo, restando inteso tuttavia che, in esito all'applicazione della formula di cui sopra, ove il prezzo di esercizio risulti essere superiore al prezzo di collocamento degli strumenti finanziari di Predict in sede di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan (i.e., Euro 1,00), il prezzo di esercizio per azione sarà pari a Euro 1,00, da imputarsi per euro 0,02 a capitale e per il residuo a sovrapprezzo.";*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega ad uno o più membri dello stesso, ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione sopra adottata, ivi compreso quello di (i) procedere all'emissione in più tranches, nei termini e alle condizioni previste dal piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2025-2027", delle nuove azioni a servizio del piano medesimo, (ii) apportare le correlate modifiche all'art. 6 del vigente statuto sociale, al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, nonché (iii) effettuare l'attestazione di cui all'art. 2444 cod. civ. e il deposito di volta in volta dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 cod. civ."*

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

Bari, 24 marzo 2025

**Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Angelo Sant'Agata", written over the printed name "Il Presidente".

## Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti

Ai signori azionisti della società Predict S.p.A.

**Oggetto: Proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. n. 39/2010.**

Il collegio sindacale,

### PREMESSO

- i. che la società è stata ammessa nel corso dell'esercizio 2024 in un sistema multilaterale di negoziazione aperto al pubblico;
- ii. che, essendo prossima la scadenza per avvenuta decorrenza dei termini dell'incarico a suo tempo conferito all'attuale società di revisione, l'assemblea dei soci, convocata per il 24 aprile 2025, dovrà deliberare in merito all'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti;
- iii. che l'art. 13 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, prevede che l'assemblea conferisca l'incarico su proposta motivata del collegio sindacale;

### CONSIDERATO

- i. che sono pervenute al collegio sindacale n.3 distinte dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisione legale dei conti;
- ii. che le dichiarazioni di disponibilità di cui sopra sono state presentate dalle seguenti società di revisione:
  - Società BDO Italia S.p.A.;
  - Società EY S.p.A.;
  - Società RSM S.p.A.;
- iii. che, in merito all'oggetto dell'incarico, le dichiarazioni di disponibilità prevedono, per ciascun periodo d'imposta, la revisione legale del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, 2026 e 2027 della Predict S.p.A., in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2409 bis del Codice civile, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione, nonché della coerenza della relazione sulla gestione; formano, altresì, oggetto della proposta, le attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni

Fiscali e la revisione contabile limitata del bilancio intermedio al 30 giugno 2025, al 30 giugno 2026 e al 30 giugno 2027;

- iv. che i corrispettivi indicati nelle dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico di revisione legale dei conti, per ciascun esercizio, risultano i seguenti:
- la Società BDO Italia S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio del triennio 2025-2027, un corrispettivo globale di 17.000,00 euro, oltre IVA e oneri di Legge, di cui 6.000,00 per le attività di revisione dei bilanci semestrali intermedi. Il corrispettivo ivi indicato è stato ragguagliato ad un numero di ore complessive su base annuale di 220, suddivise tra le diverse professionalità. Ai corrispettivi sopra indicati saranno aggiunte tutte le spese accessorie relative alla tecnologia, ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura del 5%. Infine, è previsto un adeguamento annuale pari alla percentuale di variazione dell'indice ISTAT a far data dalla revisione del bilancio d'esercizio 2026 (base marzo 2025). Il responsabile della revisione identificato è il dott. Vito de Laurentis;
  - La Società EY S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio del triennio 2025-2027 un totale di 300 ore, anch'esse suddivise tra le diverse professionalità, a fronte di un corrispettivo globale di euro 21.000,00 oltre IVA e oneri di Legge, di cui 7.000,00 per le attività di revisione dei bilanci semestrali intermedi. In aggiunta a quanto sopra la società addebiterà spese accessorie relative alla tecnologia ed ai servizi di segreteria e comunicazione nella misura forfettaria dell'8% dei corrispettivi stessi. A far data dal 1° gennaio 2026, e così a ogni 1° gennaio successivo, i corrispettivi saranno adeguati in base alla variazione totale dell'indice ISTAT relativo al costo della vita rispetto all'anno precedente, (base dicembre 2024). Il responsabile del lavoro di revisione è il Dott. Flavio Devegilia;
  - la Società RSM S.p.A. ha preventivato per ciascun esercizio del triennio 2025-2027 un totale di 310 ore, per un corrispettivo globale di euro 20.000,00 euro oltre IVA e oneri di Legge, di cui 7.000,00 per le attività di revisione dei bilanci semestrali intermedi. Inoltre, ai corrispettivi sopra indicati saranno aggiunti i diritti di segreteria per un importo pari all'8% degli onorari annuali;

#### VERIFICATO

- i. che le dichiarazioni di disponibilità contengono anche specifica dichiarazione concernente il possesso dei requisiti d'indipendenza previsti della legge;
- ii. che, sulla base di quanto desumibile dalle proposte, le Società di revisione legale che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge;
- iii. che le stesse risultano disporre di organizzazione e competenze tecnico-professionali adeguate all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- iv. che la società di revisione legale BDO Italia S.p.A. ha già svolto le predette attività in favore della Predict S.p.A. nel triennio appena concluso, sia per ragioni di continuità operativa, che per motivi di efficienza anche economica delle attività, essa si presenta la più idonea all'espletamento dell'incarico;
- v. che in relazione alla pervasività dei controlli e ai riscontri amministrativi e contabili raccolti, questo collegio ha valutato adeguata l'offerta proposta dalla società BDO Italia S.p.A. in base alla completezza dell'attività di revisione prospettata, nonché in base al totale delle ore di revisione preventivate e del loro costo orario;

#### RITENUTO

- i. che la Società di revisione BDO Italia S.p.A. ha sinora svolto l'attività di revisione con grado di diligenza e di professionalità elevate, nonché con il corretto spirito di collaborazione con il vertice direzionale della Società e con lo stesso collegio sindacale;

#### PROPONE

sulla base delle motivazioni esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2025-2026-2027 sia affidato dall'assemblea, previa determinazione dei corrispettivi predetti per l'intera durata dell'incarico, nonché degli eventuali criteri per l'adeguamento durante lo svolgimento dell'incarico, a:

Società di revisione: BDO Italia S.p.A.

*Responsabile della Revisione: dott. Vito De Laurentis*

*Sede Legale: Viale degli Abruzzi 94, 20131, Milano*

*P.IVA e n. di iscrizione al Registro imprese: 07722780967*

*Iscritta al Registro dei revisori legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. 26 del 2/4/2013*

Il collegio sindacale approva all'unanimità.

Bari, 9 aprile 2025

Il Presidente del Collegio Sindacale

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'F. Sansonetti', is written over a light blue background.