

**Diletta Girardi**  
**notaio**

Via Sant'Antonio, 11 - 20122 Milano  
tel. 02 40709981  
segreteria@studionotarile.com

**Repertorio n. 1786**

**Raccolta n. 1372**

**VERBALE DI RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**REPUBBLICA ITALIANA**

Il giorno undici dicembre duemilaventitré.

In Milano, nel mio studio in via Sant'Antonio n. 11.

Avanti a me dottoressa **Diletta Girardi**, notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza e Varese,  
è presente

- **Peligra Pietro**, nato a Vittoria (RG), il giorno 5 giugno 1978, domiciliato per la carica presso la sede sociale di cui in appresso, quale Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

**"PORTOBELLO S.P.A."**

con sede in Pomezia (RM), Piazzale della Stazione s.n.c. - Località Santa Palomba , capitale sociale deliberato euro 732.450,40 (settecentotrentaduemilaquattrocentocinquanta virgola quaranta), sottoscritto e versato per euro 674.450,40 (seicentosettantaquattromilaquattrocentocinquanta virgola quaranta), iscritta presso il Registro delle Imprese di Roma con il Codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione 13972731007, R.E.A. n. RM-1486865, società ammessa alle negoziazioni su Euro-next Growth Milan gestito da Borsa Italiana S.p.A.,

Detto comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di assistere, redigendone il relativo verbale, alla riunione del Consiglio di Amministrazione della detta Società, convocata in questo luogo, giorno e ora, con modalità in presenza e mediante intervento in videoconferenza, alla mia costante presenza, per discutere e deliberare sul seguente,

**ORDINE DEL GIORNO**

*1. Aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile e progressiva per massimi euro 7.999.999,99, mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie in misura corrispondente alla parità contabile, prive di indicazione del valore nominale espresso, con determinazione dell'eventuale sovrapprezzo da parte dell'organo amministrativo, da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1 del codice civile, in parziale esecuzione della delega conferita dall'assemblea straordinaria degli azionisti in data 23 novembre 2023 al consiglio di amministrazione anche ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, da sottoscrivere entro il termine ultimo del 31 marzo 2024.*

*2. Deliberazioni inerenti e conseguenti."*

Assume la presidenza dell'Assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione Peligra Pietro, il quale, presente di persona dà avvio ai lavori alle ore quattordici e cinque e accerta e constata quanto segue:

- che la presente riunione è stata indetta per oggi, giusta avviso di convocazione in data 6 dicembre 2023 diramato nei termini e con le modalità di cui all'articolo 24 dello statuto sociale;

- che dall'avviso di convocazione si prevede che l'intervento degli aventi diritto potrà avvenire anche e tramite collegamento in video-audio conferenza da remoto, secondo le modalità nel dettaglio previste dall'avviso di convocazione;

- che, oltre ad esso Presidente, sono presenti mediante collegamento in audio-video conferenza i Consiglieri Simone Prete, Mirco Di Giuseppe, Roberto Bacchi e Ciro Eposito;

- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti mediante collegamento in audio-video conferenza il Presidente del Collegio Sindacale Vincenzo Rappoli e i Sindaci Effetti-vi Franco Federici e Gianluca Pellegrino;

**REGISTRATO A**  
**Milano DP2**

il 12/12/2023  
n. 121616  
serie 1T  
euro 356,00

- che si è accertato dell'identità e della legittimazione dei presenti;
- che l'adunanza del Consiglio è regolarmente costituita, essendo state rispettate tutte le condizioni di cui all'art. 24 del vigente statuto sociale, con nessuna opposizione alla trattazione degli argomenti, e pertanto dichiara la riunione regolarmente costituita e idonea a deliberare sull'unico argomento posto all'ordine del giorno.

Il Presidente passa quindi alla trattazione dell'unico argomento all'ordine del giorno dell'odierna riunione e rammenta che l'Assemblea degli Azionisti tenutasi in data 23 novembre 2023 in sede straordinaria ha deliberato, tra l'altro, di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro cinque anni dalla deliberazione, per massimi euro 20.000.000,00 (ventimilioni/00) comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8, cod. civ. ed anche in via gratuita ai sensi dell'art. 2349 cod. civ., nonché la facoltà, ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ., di emettere obbligazioni convertibili, a conversione obbligatoria ovvero che diano diritto ad acquistare o sottoscrivere azioni ordinarie della società, per il medesimo periodo di tempo, e fino a concorrenza del medesimo ammontare massimo (unitariamente inteso), con conseguente facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 cod. civ. ovvero anche con esclusione dello stesso ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, cod. civ., il tutto ai termini e secondo le condizioni ed i criteri a cui il consiglio di amministrazione dovrà attenersi, fissati nella medesima deliberazione.

Il Presidente propone, dunque, di dare parziale esecuzione a tale delega, aumentando il capitale sociale a pagamento, in via scindibile e progressiva per un importo massimo di euro 7.999.999,99 (settemilioninovecentonovantanovevannovecentonovantanove virgola novantanove), con eventuale sovrapprezzo da determinarsi da parte dell'organo amministrativo, mediante emissione di un numero massimo di azioni ordinarie in misura corrispondente alla parità contabile, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, da offrire in opzione ai Soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile; dovrà essere sottoscritto entro il termine ultimo del 31 marzo 2024.

Il Presidente propone di rinviare ad una successiva riunione consiliare da tenersi in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione, la puntuale determinazione degli elementi di dettaglio e, in particolare, del prezzo di emissione delle nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale in opzione, dell'esatto ammontare dell'aumento di capitale sociale e più in generale dei termini dell'aumento di capitale ivi incluso i termini ed il periodo dell'offerta dei diritti e dell'eventuale inoptato il tutto tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato e dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari.

Il Presidente prosegue precisando che le azioni di nuova emissione avranno le stesse caratteristiche e attribuiranno gli stessi diritti amministrativi e patrimoniali delle azioni Portobello in circolazione alla data della loro emissione e saranno negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan ai sensi dell'articolo 24 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e del paragrafo G.8 delle Procedure per le Operazioni Sul Capitale.

Il Presidente rappresenta che l'aumento di capitale consentirebbe di rispondere in maniera efficiente, tempestiva ed elastica alle opportunità di rafforzamento patrimoniale, secondo le necessità che si manifesteranno in dipendenza dello sviluppo del-

l'attività sociale.

Il Presidente precisa che, in ragione dell'ammontare massimo, fissato in euro 7.999.999,99 (settemilioninovecentonovantanovemilanovecentonovantanove virgola novantanove), l'aumento delegato in opzione rientra nei casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dall'art. 100 del D. Lgs. n. 58/98 ("TUF"), dall'art. 34-ter del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 ("Regolamento Emittenti"), in conformità con quanto previsto dall'art. 3 del Regolamento UE 2017/1129 ("Regolamento Prospetto").

Il Presidente cede la parola al Presidente del Collegio Sindacale il quale, a nome dell'intero Collegio, esprime parere favorevole e attesta che nulla osta alla proposta formulata in quanto prende atto che una quota del Capitale Sociale, pari ad euro 58.000 (cinquantottomila), è stata riservata a stock grant e warrant, rispettivamente per euro 18.000 (diciottomila) ed euro 40.000 (quarantamila), come da delibera di assemblea assunta in data 2 maggio 2022 e relativa contestuale verbalizzazione del 3 maggio 2022 a cura del Notaio rogante Diletta Girardi repertorio 1188 raccolta 914 e che pertanto l'attuale capitale sociale di euro 674.450 (seicentoseptantaquattromilaquattrocentocinquanta) è sottoscritto e interamente versato ed esistente e la Società non si trova nelle condizioni di cui agli artt. 2446 e/o 2447 del codice civile.

Il Presidente rammenta ai partecipanti che – in virtù degli obblighi in capo a Portobello in quanto società emittente titoli quotati sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – si rende necessario dare pronta informativa al pubblico di quanto precede, secondo il testo di comunicato stampa già inviato ai presenti e nuovamente condiviso.

Prima di procedere alla relativa deliberazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Pietro Peligra, ove occorrer possa in considerazione del fatto che l'aumento di capitale oggetto di trattazione nell'odierna seduta è destinato a tutti i soci a parità di condizioni, comunica di avere un interesse per conto proprio nell'operazione di cui in trattazione in quanto socio di Portobello. Prende la parola l'Amministratore Delegato, Simone Prete, il quale, ove occorrer possa in considerazione del fatto che l'aumento di capitale oggetto di trattazione nell'odierna seduta è destinato a tutti i soci a parità di condizioni, comunica di avere un interesse per conto proprio nell'operazione di cui in trattazione in quanto diretto di Portobello.

Segue quindi un'ampia discussione in cui viene dato atto dell'effettivo interesse da parte della Società al compimento dell'aumento di capitale, ritenendosi altresì, in considerazione del fatto che l'aumento di capitale oggetto di trattazione nell'odierna seduta è destinato a tutti i soci a parità di condizioni, insussistente un conflitto di interessi in capo al Presidente, Pietro Peligra, e all'Amministratore Delegato, Simone Prete.

Il Consiglio di Amministrazione,

- preso atto delle dichiarazioni del Presidente,
- preso atto della delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile conferita dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 23 novembre 2023;
- tenuto conto che il capitale attualmente sottoscritto e versato ammonta a euro 674.450,40 (seicentoseptantaquattromilaquattrocentocinquanta virgola quaranta) ed è rappresentato da n. 3.511.702 (tremilioncinquecentoundicimilasettecentodue) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale;
- preso atto dell'attestazione resa dal Collegio Sindacale che l'attuale capitale sociale è interamente versato e che la Società non si trova nelle situazioni di cui agli artt. 2446 e 2447 del codice civile;

il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità, con voto espresso a voce, secondo

l'accertamento fattone dal Presidente,

## **DELIBERA**

**- I -**

di dare parziale esecuzione alla delega ex articolo 2443 del codice civile conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 23 novembre 2023, e per l'effetto di aumentare il capitale sociale a pagamento sino ad un ammontare massimo di euro 7.999.999,99 (settemilioninovecentonovantanove milanovecentonovantanove virgola novantanove), mediante l'emissione di un numero massimo di azioni ordinarie in misura corrispondente alla parità contabile, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, da offrire in opzione ai Soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile, da sottoscrivere entro il termine ultimo del 31 marzo 2024, prevedendo altresì, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2, del codice civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine e avrà efficacia, per la parte sottoscritta, sin dal momento della sua sottoscrizione secondo le tempistiche e le modalità determinate dal Consiglio di Amministrazione, salvi gli effetti dell'iscrizione della presente deliberazione nel registro delle imprese e dunque si intenderà scindibile e progressivo;

**- II -**

di rinviare a una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione, da tenersi in prossimità dell'avvio del periodo dell'offerta in opzione la determinazione:

del prezzo di emissione delle nuove azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale in opzione di cui alla precedente delibera sub 1, fissando altresì il corrispettivo per azione da imputare a capitale sociale nominale ed un corrispettivo a titolo di eventuale sovrapprezzo, del numero massimo esatto delle azioni ordinarie di nuova emissione, del rapporto di assegnazione in opzione agli Azionisti delle nuove azioni ordinarie, dell'esatto ammontare definitivo dell'aumento di capitale sociale e più in generale dei termini dell'aumento di capitale ivi incluso i termini ed il periodo dell'offerta dei diritti e dell'eventuale inoptato, fermo restando in ogni caso quanto necessario per assicurare il buon esito dell'operazione, il tutto tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato e dell'andamento del prezzo delle azioni della Società rilevato sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari;

la determinazione delle ulteriori condizioni di dettaglio dell'aumento di capitale di cui alla precedente delibera sub 1, ivi inclusa la tempistica dell'offerta in opzione e, in particolare, i termini per la negoziazione e l'esercizio dei diritti di opzione, per l'offerta sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan degli eventuali diritti inoptati e per il loro esercizio, previo accordo con Borsa Italiana S.p.A.;

**- III -**

di conferire ogni più ampio potere al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, affinché diano esecuzione, con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, alle presente deliberazione (anche mediante la definizione e sottoscrizione di ogni documento, istanza, atto, accordo e documento – inclusi quelli propedeutici o attuativi – a tal fine necessario o anche solo opportuno) e quindi, inter alia, procedano a predisporre, sottoscrivere e presentare, nel rispetto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, tutta la documentazione necessaria o anche solo opportuna, propedeutica, attuativa o comunque inerente all'aumento di capitale, inclusa la predisposizione, il deposito presso il registro

imprese e la pubblicazione dell'avviso di offerta in opzione, (ii) dar luogo al deposito del testo di statuto aggiornato in dipendenza delle avvenute sottoscrizioni, ai sensi dell'art. 2436 del codice civile, nonché al deposito presso il registro delle imprese dell'attestazione di cui all'art. 2444 del codice civile, (iii) sovrintendere e curare l'esecuzione dell'aumento di capitale e predisporre, pubblicare e/o diffondere ogni documento, relazione, avviso e/o comunicato stampa necessari o utili nel contesto del completamento dell'operazione, così come ogni altro atto e/o formalità connessi o relativi allo stesso;

- IV -

di dare mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, di apportare, ove opportuno e necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni di carattere formale e non sostanziale che risultassero necessarie o comunque che fossero richieste dalle competenti autorità o da Borsa Italiana S.p.A., anche in sede di iscrizione della presente deliberazione nel competente registro delle imprese, sovrintendendo al deposito per l'iscrizione della presente delibera presso il competente ufficio del registro delle imprese e ad ogni connesso e/o conseguente adempimento pubblicitario;

- V -

di approvare il testo di comunicato stampa, dando mandato al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega, di apportare, ove opportuno e necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni che risultassero necessarie o comunque che fossero richieste da Borsa Italiana S.p.A., nonché la pubblicazione dello stesso sul sito internet della Società.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara chiusa la riunione essendo le ore quattordici e venticinque.

E richiesto io notaio ho ricevuto il presente atto del quale ho dato lettura ai componenti che lo approvano.

Scritto in parte da me notaio e in parte da persona di mia fiducia, su tre fogli per dieci pagine e sottoscritto alle ore quattordici e trenta.

Firmato:

Peligrà Pietro

DILETTA GIRARDI

**Certificazione di conformità di copia digitale a originale analogico**

(art. 23, comma 3 D.Lgs. 7/03/2005, n. 82 e art. 68-ter Legge 16/02/1913, n. 89)

(imposta di bollo assolta in modo virtuale ai sensi del D.M. 22/02/2007 mediante modello unico informatico - M.U.I.).

Certifico io sottoscritta dottoressa **Diletta Girardi**, notaio residente in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Milano, Busto Arsizio, Lodi, Monza, Varese, mediante apposizione al presente file della mia firma digitale (dotata di certificato di vigenza valido fino al 2/10/2026, rilasciato dal Consiglio Nazionale del Notariato Certification Authority), che la presente copia composta di numero 6 (sei) facciate e redatta su supporto informatico, è conforme al documento originale analogico nei miei rogiti, sottoscritto a norma di legge.

Ai sensi dell'art. 23, comma 6 del D.Lgs. 7/03/2005 n. 82, la presente copia di documento cartaceo su supporto informatico "esonera dalla produzione e dalla esibizione dell'originale formato su supporto cartaceo quando richieste ad ogni effetto di legge".

In Milano, nel mio studio in via Sant'Antonio n. 11, il giorno 19 (diciannove) dicembre 2023 (duemilaventitré).

File firmato digitalmente dal notaio Diletta Girardi