**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

*Predisposto ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 17221/10 come successivamente modificato ed integrato*

*Il presente documento informativo è a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Landi Renzo S.p.A. in Corte Tegge, Cavriago (RE), Via Nobel n. 2/4 e sul sito internet di Landi Renzo S.p.A. landirenzogroup.com, sezione investors, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.it.*

**SOMMARIO**

**DEFINIZIONI** ..... 3

**PREMESSA** ..... 5

**1. AVVERTENZE** ..... 6

**1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata.** ..... 6

**2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE** ..... 7

**2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione** ..... 7

**2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione.** ..... 8

**2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per Landi Renzo dell'operazione.** ..... 8

**2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.** ..... 8

**2.5. Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione e indici di rilevanza applicabili.** ..... 8

**2.6. Incidenza sui compensi dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione.** ..... 9

**2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione** ..... 9

**2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione.** ..... 10

**2.9. Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni** ..... 10

**DEFINIZIONI**

| | |
|---|---|
| **Accordo di Risanamento** | indica l'accordo in esecuzione di un piano attestato di risanamento ex art. 56 CCII sottoscritto da Landi Renzo e dalla sua controllata Metatron S.p.A. con le banche in data 10 settembre 2026. |
| **Comitato OPC** | indica il comitato per le operazioni con parti correlate della Società, composto dagli amministratori indipendenti Anna Maria Artoni, Sara Fornasiero e Pamela Morassi. |
| **Documento Informativo** | indica il presente documento informativo. |
| **GBD** | indica GBD Green by definition S.p.A., con sede in Correggio (RE), Via Matteotti 6/A, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro Imprese di Reggio Emilia 12451750967. |
| **Girefin** | indica Girefin S.p.A., con sede in Correggio (RE), Via Matteotti 6/A; Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro Imprese di Reggio Emilia 00742200355. |
| **Gireimm** | indica Gireimm S.r.l., con sede in Correggio (RE), Via Matteotti 6/A; Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro Imprese di Reggio Emilia 05733380967. |
| **Landi Renzo o Società o Emittente** | indica Landi Renzo S.p.A. con sede in Corte Tegge, Cavriago (RE), Via Nobel n.2/4, Codice Fiscale e numero di iscrizione presso il Registro Imprese di Reggio Emilia 00523300358. |
| **Operazione / Emissione di Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm** | indica l'emissione di strumenti finanziari ibridi non convertibili e subordinati, emessi da Landi Renzo ai sensi dell'articolo 2411, comma 3, del Codice civile, da sottoscriversi da parte di Gireimm per un prezzo di emissione complessivo pari ad Euro 2.331.996,13, come meglio descritti nel presente Documento Informativo e disciplinati dal Regolamento. |
| **Parti Correlate** | indica i soggetti definiti come tali dai principi contabili internazionali adottati secondo la procedura di cui all'articolo 6 del regolamento (CE) n. 1606/2002 tempo per tempo vigenti. |
| **Procedura OPC** | indica la procedura in materia di operazioni con parti correlate adottata dalla Società in data 30 giugno 2021 e disponibile sul sito internet di Landi Renzo landirenzogroup.com, sezione investors. |
| **Regolamento** | indica il regolamento degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26 ottobre 2026, che disciplina le modalità, i termini e le condizioni di emissione, le caratteristiche, il regime di circolazione e i diritti degli strumenti finanziari ibridi da sottoscriversi da Gireimm. |
| **Regolamento OPC** | indica il regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato da CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010 come successivamente modificato e integrato. |

| | |
|---|---|
| **Trust Landi** | indica il *trust* irrevocabile e non discrezionale, istituito ai sensi della legge dello Stato di Jersey, avente quale *trustee* Stefano Landi e quali beneficiari i membri della famiglia Landi, nel quale è stata segregata la partecipazione Girefin, controllante di Gireimm, e che insieme controllano il 54,755% del capitale sociale di Landi Renzo. |

## PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato redatto da Landi Renzo ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento OPC e in conformità all'allegato 4 al medesimo Regolamento OPC, nonché ai sensi dell'articolo 7 della Procedura OPC.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto al fine di fornire al mercato un quadro informativo esaustivo in merito all'emissione, da parte di Landi Renzo, di strumenti finanziari ibridi non convertibili e subordinati ai sensi dell'art. 2411, comma 3, del Codice civile, da sottoscriversi da parte di Gireimm, che, unitamente a Girefin, (entrambe le società riconducibili al Trust Landi, di cui Stefano Landi risulta essere il *trustee* e membri della famiglia Landi quali beneficiari), tramite GBD, controlla Landi Renzo.

L'Operazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione per un importo complessivo pari ad Euro 2.331.996,13, si configura come un'operazione con Parti Correlate di maggiore rilevanza ai sensi dell'articolo 4 della Procedura OPC, nonché ai sensi dell'articolo 1.1. lett. a) dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore dell'Operazione – determinato come rapporto tra il controvalore dell'Operazione (Euro 2.331.996,13) e il patrimonio netto consolidato risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato (Euro 21,4 milioni circa come da bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, approvato dall'Assemblea il 26 ottobre 2026) – risulta pari a circa 11%, cioè superiore alla soglia del 5% prevista dalla Procedura OPC ai fini della qualificazione dell'Operazione come operazione di maggiore rilevanza. Analogamente, il medesimo rapporto calcolato rispetto alla capitalizzazione di borsa di Landi Renzo al 26 ottobre 2026 (pari a circa Euro 27,1 milioni includendo le azioni del Fondo di Salvaguardia) risulta anch'esso superiore alla soglia del 5%.

Il presente Documento Informativo, unitamente al parere favorevole rilasciato in data 26 ottobre 2026 dal Comitato OPC, è a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet www.landirenzogroup.com, sezione *investors*, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato all'indirizzo www.emarketstorage.it.

## 1. AVVERTENZE

### 1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'operazione con parte correlata.

L'Operazione è qualificata come operazione con Parti Correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in quanto Gireimm, unitamente a Girefin (società entrambe riconducibili al Trust Landi di cui Stefano Landi risulta essere il *trustee* e membri della famiglia Landi beneficiari), controlla indirettamente la Società per il tramite di GBD, la quale detiene n. 23.554.405 azioni, rappresentative del 54,75% del capitale sociale di Landi Renzo.

A tal riguardo, si segnala che il giorno 26 ottobre 2026, in occasione dell'adozione, da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, della delibera avente ad oggetto l'approvazione dell'Operazione, il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Stefano Landi e il Consigliere Andrea Landi hanno dichiarato, ai sensi dell'articolo 2391 del codice civile, di essere portatori di interesse in relazione al compimento dell'Operazione, astenendosi dalla votazione con riferimento alla suddetta Operazione.

In relazione all'Operazione non si segnalano, alla data del presente Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diversi da quelli tipici delle operazioni con Parti Correlate.

Il Comitato OPC, chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato coinvolto nell'Operazione mediante adeguati flussi informativi e supporti documentali e, ad esito dell'approfondita istruttoria condotta, ha rilasciato il proprio parere favorevole sull'interesse della Società al compimento della Operazione e, dunque, all'Emissione degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, nonché sulla convenienza e correttezza delle relative condizioni, allegato al presente Documento Informativo quale Allegato 1.

## 2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

### 2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

L'Operazione di cui al presente Documento Informativo consiste nell'emissione, da parte di Landi Renzo, di strumenti finanziari ibridi non convertibili e subordinati ai sensi dell'art. 2411, comma 3, del Codice civile, da sottoscriversi da parte di Gireimm.

Si illustrano di seguito le principali caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione.

L'emissione, da parte di Landi Renzo, degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm avviene ad un prezzo di emissione, pari al 100% del relativo valore nominale unitario, complessivamente pari a Euro 2.331.996,13. In base al Regolamento gli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm potranno essere sottoscritti solamente tramite compensazione per pari importo con i debiti certi e liquidi della Società nei confronti di Gireimm.

Gli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm non attribuiscono diritto di voto nelle assemblee della Società, ma attribuiscono al titolare, regolarmente iscritto nel relativo libro dei titolari istituito dalla Società, diritti informativi e diritti amministrativi, come meglio specificati all'articolo 9 del Regolamento.

Con riferimento al rango e alle garanzie, gli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e subordinate della Società; le relative obbligazioni di pagamento sono subordinate alle obbligazioni di pagamento dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate, presenti e future, della Società.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2412 del Codice civile, gli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm possono essere sottoscritti e, in caso di successiva circolazione, acquistati soltanto da investitori professionali ai sensi delle leggi speciali; pertanto, l'emissione non è soggetta alle limitazioni di cui al primo comma del medesimo articolo 2412 del Codice civile.

Non viene applicato alcun tasso di rendimento sugli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm e in caso di ritardo nel pagamento di somme deliberate, sugli importi scaduti e non pagati maturano inoltre interessi di mora a favore di Gireimm al tasso annuo del 4,5%, dalla data di esigibilità sino all'effettivo pagamento.

Quanto alla durata degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, gli stessi scadono con la Società e, in ogni caso, alla sua liquidazione, divenendo dovuti ed esigibili e venendo rimborsati alla data in cui venga avviato uno scioglimento, una liquidazione o una messa in liquidazione della Società. Il rimborso del valore nominale potrà avvenire esclusivamente: (a) in caso di liquidazione e/o scioglimento della Società, secondo l'ordine di priorità della Waterfall e nei limiti del relativo Massimo Importo Distribuibile Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, come definiti nel Regolamento; ovvero (b) a discrezione della Società, mediante rimborso facoltativo (opzione call), previo integrale soddisfacimento dell'indebitamento finanziario regolato dall'Accordo di Risanamento e nel rispetto della Waterfall e del Massimo Importo Distribuibile Annuale, come definiti nel Regolamento.

Quanto alla legge applicabile, il Regolamento è disciplinato dalla legge italiana e, per tutte le controversie relative agli strumenti finanziari ibridi da sottoscriversi da Gireimm e all'interpretazione,

esecuzione, risoluzione e validità del Regolamento, sarà competente in via esclusiva il Tribunale di Milano.

L'emissione degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm costituisce uno dei pilastri su cui si fonda l'Accordo di Risanamento e si qualifica come operazione di maggiore rilevanza ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

In data 30 ottobre 2026 gli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm sono stati sottoscritti da Gireimm nel contesto degli adempimenti previsti dall'Accordo di Risanamento ai fini dare esecuzione alla manovra finanziaria.

**2.2. Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione.**

L'Operazione è qualificata quale operazione con Parti Correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC, in quanto Gireimm, unitamente a Girefin, (società entrambe riconducibili al Trust Landi di cui Stefano Landi risulta essere il *trustee* e membri della famiglia Landi beneficiari), controlla indirettamente la Società per il tramite di GBD, la quale detiene n. 23.554.405 azioni, rappresentative del 54,75% del capitale sociale di Landi Renzo.

**2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per Landi Renzo dell'operazione.**

L'Operazione si inserisce nel contesto della più complessa operazione di risanamento e ristrutturazione del gruppo Landi che ha portato alla sottoscrizione con i creditori finanziari, in data 10 settembre 2026, dell'Accordo di Risanamento, nell'ambito del quale è prevista, *inter alia*, l'emissione di strumenti finanziari ibridi in favore di Gireimm quale uno dei passaggi costitutivi della manovra finanziaria stessa.

L'Operazione risponde pertanto all'interesse della Società, in quanto si inquadra nel percorso di risanamento e consente a Landi Renzo di ridurre la propria esposizione debitoria nei confronti di un creditore, tramite la compensazione dei debiti certi e liquidi della Società nei confronti di Gireimm con la sottoscrizione degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, contribuendo al conseguimento degli obiettivi dell'Accordo di Risanamento.

**2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.**

Il prezzo di Emissione di Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, pari ad Euro 2.331.996,13, corrisponde al 100% del relativo valore nominale unitario ed è stato determinato in coerenza con le finalità di risanamento perseguite dall'Accordo di Risanamento. In particolare, il prezzo di emissione corrisponde al valore dei debiti certi e liquidi della Società nei confronti di Gireimm come risultante dalle scritture contabili al 30 ottobre 2026.

**2.5. Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione e indici di rilevanza applicabili.**

Con riferimento agli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione, si segnala che l'Emissione di Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, effettuata mediante compensazione con taluni debiti della Società nei confronti di Gireimm, non comporta l'incasso di nuove risorse finanziarie da parte della Società, bensì la conversione di passività esistenti in strumenti finanziari ibridi subordinati, nell'ambito della complessiva manovra di risanamento prevista dall'Accordo di Risanamento.

L'Operazione si configura come un'operazione con Parti Correlate di maggiore rilevanza ai sensi dell'articolo 4 della Procedura OPC, nonché ai sensi dell'articolo 1.1. lett. a) dell'Allegato 3 al Regolamento OPC, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore dell'Operazione – determinato come rapporto tra il controvalore dell'Operazione (Euro 2.331.996,13) e il patrimonio netto consolidato risultante dal più recente stato patrimoniale consolidato pubblicato (Euro 21,4 milioni circa come da bilancio consolidato al 31 dicembre 2025, approvato dall'Assemblea il 26 ottobre 2026) – risulta pari a circa 11%, cioè superiore alla soglia del 5% prevista dalla Procedura OPC ai fini della qualificazione dell'Operazione come operazione di maggiore rilevanza. Analogamente, il medesimo rapporto calcolato rispetto alla capitalizzazione di borsa di Landi Renzo al 26 ottobre 2026 (pari a circa Euro 27,1 milioni includendo le azioni del Fondo di Salvaguardia) risulta anch'esso superiore alla soglia del 5%.

### 2.6. Incidenza sui compensi dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'operazione.

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti degli organi di amministrazione della Società e/o delle società da questa controllate.

### 2.7. Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

Alla data di approvazione dell'Operazione, avvenuta nella seduta consigliare del 26 ottobre 2026, il Presidente Stefano Landi ed i consiglieri Andrea Landi e Silvia Landi risultavano parti correlate all'Operazione in quanto Gireimm, unitamente a Girefin (società entrambe riconducibili al Trust Landi di cui Stefano Landi risulta essere il *trustee* e membri della famiglia Landi beneficiari), controlla indirettamente la Società per il tramite di GBD, la quale detiene n. 23.554.405 azioni, rappresentative del 54,755% del capitale sociale di Landi Renzo.

In particolare, alla data di pubblicazione del Documento Informativo:

a) Stefano Landi, che ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, è, altresì, Presidente del Consiglio di Amministrazione di GBD, società che controlla Landi Renzo, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Girefin e Amministratore unico di Gireimm, (società entrambe riconducibili al Trust Landi di cui Stefano Landi risulta essere il *trustee* e membri della famiglia Landi beneficiari) che controllano indirettamente la Società per il tramite di GBD; e

b) Andrea Landi, che ricopre la carica di Consigliere di Amministrazione della Società, è, altresì, membro del Consiglio di amministrazione di GBD, nonché uno dei beneficiari del Trust Landi (è beneficiario al decesso di Landi Stefano).

Si fa presente che alla data di pubblicazione del presente Documento Informativo Silvia Landi non risulta più ricoprire la carica di consigliere della Società, avendo rassegnato le proprie dimissioni in data 30 ottobre 2026. Silvia Landi è consigliere in Girefin e una dei beneficiari del Trust Landi.

Salvo quanto precede, non sono coinvolti nell'Operazione, quali parti correlate, ulteriori componenti dell'organo di amministrazione, dell'organo di controllo, direttori generali e dirigenti della Società, fermo restando, per scrupolo di completezza che Federico Landi, che ricopre la carica di consigliere di amministrazione in GBD e in Girefin, è stato fino alla data del 30 ottobre 2026, dirigente preposto alla rendicontazione di sostenibilità della Società. Inoltre, Federico Landi risulta essere uno dei beneficiari del Trust Landi (è beneficiario al decesso di Landi Stefano).

**2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione.**

L'Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in occasione della riunione tenutasi in data 26 ottobre 2026, tenuto conto del parere favorevole – espresso sempre in data 26 ottobre 2026 – dal Comitato OPC sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione e, dunque, all'Emissione di Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni. In particolare, la delibera consiliare è stata approvata all'unanimità dei consiglieri presenti con astensione del Presidente Stefano Landi e del consigliere Andrea Landi. Silvia Landi assente giustificata.

Alla riunione del Comitato OPC del 26 ottobre 2026, invece, erano presenti, quali membri del Comitato OPC, le Consigliere indipendenti Anna Maria Artoni, in qualità di Presidente, Sara Fornasiero e Pamela Morassi; per il Collegio Sindacale, erano presenti il Presidente Fabio Zucchetti e il Sindaco effettivo Anna Cacciaguerra. Hanno inoltre partecipato all'incontro l'Amministratore Delegato e il CFO.

Il parere del Comitato OPC è allegato al presente Documento Informativo quale Allegato 1.

**2.9. Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 5, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni**

La fattispecie descritta non è applicabile in relazione all'Operazione.

**Parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate**

*Emissione di strumenti finanziari ibridi in favore di Gireimm S.r.l.*

Il Comitato ha esaminato l'operazione di emissione, da parte di Landi Renzo S.p.A. (la "**Società**"), di strumenti finanziari ibridi non convertibili e subordinati ai sensi dell'art. 2411, comma 3, del Codice Civile, da sottoscriversi da parte di Gireimm S.r.l. ("**Gireimm**"), che, unitamente a Girefin S.p.A. (società entrambe riconducibili al Trust Landi, di cui Stefano Landi risulta essere il trustee e membri della famiglia Landi beneficiari), tramite GBD Green By Definition S.p.A., controlla la Società, risultando quindi parte correlata (gli "**Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm**"). L'emissione, che avverrà ad un prezzo di emissione pari a Euro 2.331.996,13 corrispondenti al 100% del valore nominale degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, costituisce uno dei pilastri su cui si fonda l'accordo in esecuzione di un piano attestato di risanamento ex art. 56 CCII sottoscritto dalla Società e dalla sua controllata Metatron S.p.A. con le banche in data 10 settembre 2026 (l'"**Accordo di Risanamento**") e si qualifica come operazione di maggiore rilevanza ai sensi della procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società (la "**Procedura**").

Ai fini delle proprie valutazioni, il Comitato ha esaminato il regolamento degli Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm (il "**Regolamento**") e le informazioni fornite dall'Amministratore Delegato in merito alle relative caratteristiche.

Sulla base della documentazione ricevuta e dei chiarimenti forniti dall'Amministratore Delegato, il Comitato rileva che:

- l'operazione risponde all'interesse della Società, inquadrandosi nel percorso di risanamento e costituendo uno dei pilastri della manovra finanziaria concordata con il ceto bancario;
- le condizioni economiche risultano coerenti con le finalità di risanamento, con la precisazione che le stesse risultano meno favorevoli rispetto a quelle contenute nel regolamento degli strumenti finanziari ibridi che verranno sottoscritti da Sagitta SGR S.p.A., uno dei principali creditori finanziari di Landi Renzo, quanto meno in termini di tasso di rendimento e di mora, diritti di governance e Waterfall: il prezzo di emissione è pari al 100% del valore nominale, non è previsto alcun tasso di rendimento (salvi interessi di mora al tasso annuo del 4,5% sulle somme deliberate e non pagate), il rimborso e la remunerazione sono condizionati all'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e il rimborso del valore nominale può avvenire esclusivamente (a) in caso di liquidazione e/o scioglimento della Società, secondo l'ordine di priorità della Waterfall e nei limiti del relativo Massimo Importo Distribuibile Strumenti Finanziari Ibridi Gireimm, come definiti nel Regolamento, ovvero (b) a discrezione della Società, mediante rimborso facoltativo (opzione call) e previo integrale soddisfacimento dell'indebitamento finanziario regolato dall'Accordo di Risanamento nel rispetto della Waterfall e del Massimo Importo Distribuibile Annuale, come definiti nel Regolamento; e
- le altre condizioni del Regolamento risultano equilibrate e non presentano elementi di particolare favore per la parte correlata.

Alla luce di quanto precede, il Comitato esprime all'unanimità parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni, ai sensi e per gli effetti dell'art. 7 della Procedura.

Cavriago, 26 ottobre 2026

Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate

Anna Maria Artoni

Sara Fornasiero

Pamela Morassi