

RACING FORCE S.p.A.
Sede in Ronco Scrivia (GE) – Via Bazzano, 5
Capitale Sociale Euro 2.375.745, i.v.
Codice Fiscale e Registro Imprese di Genova n. 02264760105

**VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI
AZIONISTI**

* * *

Il giorno **28 aprile 2022 alle 14:30**, in Ronco Scrivia (GE), Via E. Bazzano 5, presso la sede legale della società Racing Force S.p.A. (la **Società**), si è riunita, in unica convocazione, a seguito di regolare convocazione, l'Assemblea Ordinaria della Società per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

- 1. ESAME ED APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO DI RACING FORCE S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021, COMPENSIVO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE, DELLA RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE, E DELLA RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2021; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI;**
- 2. RINNOVO DEL COLLEGIO SINDACALE PER IL PERIODO 2022-2024 E DETERMINAZIONE DEI RELATIVI COMPENSI; DELIBERE INERENTI E CONSEGUENTI.**

Assume la Presidenza, ai sensi dello Statuto sociale vigente, il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed Amministratore Delegato Ing. Piero Paolo Delprato il quale, con il consenso unanime degli intervenuti, invita a svolgere la funzione di Segretario, con il compito di redigerne il relativo verbale, il Sig. Roberto

**MINUTES OF THE ORDINARY
SHAREHOLDERS' MEETING**

* * *

On **28 April 2022 at 14:30**, in Ronco Scrivia (GE), Via E. Bazzano 5, at the registered office of the company Racing Force S.p.A. (the **Company**), the Ordinary Shareholders' Meeting of the Company met in a single call, following regular convocation, to discuss and resolve on the following

Agenda

- 1. EXAMINATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS OF RACING FORCE S.P.A. AS AT 31 DECEMBER 2021, INCLUDING THE REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS ON MANAGEMENT, THE REPORT OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS, AND THE REPORT OF THE AUDITING FIRM. ALLOCATION OF THE NET RESULT FOR THE YEAR ENDED. PRESENTATION OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AS OF 31 DECEMBER 2021; RELATED AND CONSEQUENT RESOLUTIONS;**
- 2. RENEWAL OF THE BOARD OF STATUTORY AUDITORS FOR THE PERIOD 2022-2024 AND DETERMINATION OF THE RELATED REMUNERATION; RELATED AND CONSEQUENT RESOLUTIONS.**

Pursuant to the current By-laws, the meeting is chaired by the President of the Board of Directors Mr. Piero Paolo Delprato that, with the consent of the attendees, invites Mr. Roberto Ferroggiaro, who accepts, to act as a Secretary, with the task of drawing up the related minutes.

Ferroggiaro, che accetta.

Il Presidente dopo aver dato atto e constatato che:

1. la Società non è soggetta alla disciplina prevista per le società quotate in mercati regolamentati contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche integrazioni (il **TUF**), né a quella contenuta nel Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modifiche e integrazioni, in quanto:
 - a. le azioni della Società sono negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dotato di specifica disciplina (il "**Regolamento Emittenti EGM**");
 - b. la Società non ha azioni diffuse tra il pubblico in maniera rilevante secondo i parametri fissati dall'Articolo 2-bis della delibera Consob n. 14372/2003 e successive modifiche e integrazioni;
2. l'Assemblea è stata convocata mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito sociale www.racingforce.com nell'apposita sezione "*Investor Relations*" e, per estratto, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica, in data 7 aprile 2022 ai sensi di legge e dell'Articolo 14 dello Statuto;
3. sono stati regolarmente espletati gli altri adempimenti informativi previsti dal Codice Civile e dal Regolamento Emittenti EGM, mediante messa a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società e il sito internet della Società, della documentazione prevista dalla normativa vigente entro i termini di legge;
4. anche ai sensi di quanto recentemente previsto dall'articolo 3 del Decreto Legge n. 228 del 30 dicembre 2021, successivamente convertito, con modificazioni, dalla Legge n. 15 del 25 febbraio 2022, l'intervento nell'odierna Assemblea da parte di coloro ai

The President acknowledged and noted that:

1. the Company is not subject to the regulations for companies listed on regulated markets contained in Legislative Decree no. 58/1998 and subsequent amendments and additions (the **Consolidated Financial Law**), nor to those contained within the Consob Regulations adopted by resolution no. 11971/1999 and subsequent amendments and additions, as:
 - a. the Company's shares are traded on Euronext Growth Milan, a multilateral trading facility, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., with specific regulations (the "**EGM Rules for Companies**");
 - b. the Company does not have shares widely distributed among the public according to the parameters set by Article 2-bis of Consob Resolution No. 14372/2003 and subsequent amendments and additions;
2. the Shareholders' Meeting was called by means of a notice of call published on the company website www.racingforce.com in the "*Investor Relations*" section and, in abstract form, in the Official Gazette of the Republic, on 7 April 2022 in accordance with the law and Article 14 of the By-laws;
3. the other information requirements provided for by the Italian Civil Code and the EGM Rules for Companies have been duly fulfilled, by making available to the public, at the Company's registered office and on the Company's website, the documentation required by the regulations in force within the deadlines set by law;
4. also pursuant to the recent provisions of Article 3 of Decree-Law No. 228 of 30 December 2021, subsequently converted, with amendments, into Law No. 15 of 25 February 2022, attendance at today's Shareholders' Meeting by those with voting rights shall be exclusively by remote

- quali spetta il diritto di voto avviene esclusivamente con modalità di partecipazione da remoto attraverso il mezzo di telecomunicazione “*Microsoft Teams*”;
5. sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, gli amministratori Stephane Alexandre Cohen, Silvia Portaluri, Filippo Salomone e Marco Caneva, collegati in audio-video conferenza, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità; assenti giustificati gli amministratori Guido Maria Pedone e Alexandros Haristos.
 6. sono presenti per il Collegio Sindacale, collegati in audio-video conferenza, il Presidente Luca Parenti e il sindaco effettivo Dott. Roberto Strumia, persone di cui il Presidente conferma di aver accertato l'identità; risulta assente giustificato il sindaco effettivo Dott. Andrea Maria Longo.
 7. sono presenti, in proprio e per delega, i soci signori:
 - SAYE S.p.A., titolare di numero 13.529.395 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 56,95% del capitale sociale della Società;
 - Nehoc Systems Limited, titolare di numero 921.753 azioni ordinarie con diritto di voto, pari al 3,88% del capitale sociale della Società;
 - Amundi SGR S.p.A. - Amundi Sviluppo Italia, titolare di n. 331.000 azioni con diritto di voto, pari allo 1,39% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 21 gennaio 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
 - Challenge Funds – Challenge Italian Equity Fund George’s Dock I.F.S.C. D01 P2V6 DUBLIN 1, titolare di n. 202.857 azioni con diritto di voto, pari allo 0,85% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- attendance through the audio-video conference system "Microsoft Teams";
5. for the Board of Directors are attending the Meeting, besides himself, the directors Stephane Alexandre Cohen, Silvia Portaluri, Filippo Salomone e Marco Caneva, connected by audio-video conference, persons whose identity the Chairman confirms to have checked it; directors Guido Maria Pedone and Alexandros Haristos are justified absent.
 6. for the Board of Statutory Auditors are attending the meeting, connected by means of audio-video conference, Chairman Mr. Luca Parenti and regular auditor Mr. Roberto Strumia, whose identity the Chairman confirms to have verified; regular auditor Mr. Andrea Maria Longo is justified absent.
 7. the following Messrs. are attending, in person and by proxy, as shareholders:
 - SAYE S.p.A., holder of 13,529,395 ordinary shares with voting rights, equal to 56.95% of the Company's share capital;
 - Nehoc Systems Limited., holder of 921,753 ordinary shares with voting rights, equal to 3.88% of the Company's share capital;
 - Amundi SGR S.p.A. - Amundi Sviluppo Italia, holder of 331,000 ordinary shares with voting rights, equal to 1.39% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 21 January 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
 - Challenge Funds – Challenge Italian Equity Fund George’s Dock I.F.S.C. D01 P2V6 DUBLIN 1, holder of 202,857 ordinary shares with voting rights, equal to 0.85% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
 - Government of Norway, holder of 225,889

- Government of Norway, titolare di n. 225.889 azioni con diritto di voto, pari allo 0,95% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 70, titolare di n. 75.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,32% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- AZ Fund 1, titolare di n. 95.385 azioni con diritto di voto, pari allo 0,40% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- AZ Fund 1 AZ Allocation Italian Trend, titolare di n. 85.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,36% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 30, titolare di n. 4.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,02% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- Algebris Ucits Funds PLC – Algebris Core Italy Fund, titolare di n. 330.000 azioni con diritto di voto, pari allo 1,39% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- Azimut capital management SGR S.p.A., titolare di n. 60.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,25% del capitale sociale, ordinary shares with voting rights, equal to 0.95% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 70, holder of 75,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.32% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- AZ Fund 1, holder of 95,385 ordinary shares with voting rights, equal to 0.40% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- AZ Fund 1 AZ Allocation Italian Trend, holder of 85,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.36% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- AZ Fund 1 AZ Allocation PIR Italian Excellence 30, holder of 4,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.02% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- Algebris Ucits Funds PLC – Algebris Core Italy Fund, holder of 330,000 ordinary shares with voting rights, equal to 1.39% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its

rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;

- Hi Algebris Italia Eltif, titolare di n. 160.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,67% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 20 aprile 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;
- Banor Sicav – Mistral Long Short Equity, titolare di n. 100.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,42% del capitale sociale, rappresentata dal Dott. Angelo Meda;
- Banor Sicav – Raffaello PIR, titolare di n. 133.448 azioni con diritto di voto, pari allo 0,56% del capitale sociale, rappresentata dal Dott. Angelo Meda;
- Amundi Dividendo Italia, titolare di n. 86.000 azioni con diritto di voto, pari allo 0,36% del capitale sociale, rappresentata dall'Avv. Roberta Garbuio, in forza di delega del 21 gennaio 2022 che, previa verifica della sua regolarità, rimane acquisita agli atti sociali;

per un totale di numero azioni 16.339.727 su n. 23.757.450, pari al 68,78% del capitale sociale;

8. tutti gli azionisti presenti hanno trasmesso alla Società apposita comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato, sulla base delle proprie scritture contabili, che attesta la loro legittimazione all'intervento e al voto secondo quanto previsto nell'avviso di convocazione;
9. l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, con evidenza degli azionisti intervenuti in proprio o per delega dei soggetti deleganti, del numero di azioni possedute, anche godute a titolo di usufrutto, o rappresentate, è allegato al verbale dell'Assemblea;
10. il capitale sociale della Società sottoscritto ed integralmente versato alla data odierna è di Euro 2.375.745, rappresentato da n.

regolarità, shall remain filed within the Company records;

- Azimut capital management SGR S.p.A., holder of 60,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.25% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- Hi Algebris Italia Eltif, holder of 160,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.67% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;
- Banor Sicav – Mistral Long Short Equity, holder of 100,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.42% of the Company's share capital, represented by Mr. Angelo Meda;
- Banor Sicav – Raffaello PIR, holder of 133.448 ordinary shares with voting rights, equal to 0.56% of the Company's share capital, represented by Mr. Angelo Meda;
- Amundi Dividendo Italia, holder of 86,000 ordinary shares with voting rights, equal to 0.36% of the Company's share capital, represented by Mrs. Roberta Garbuio, by virtue of a proxy dated 20 April 2022 which, after assessment of its regularity, shall remain filed within the Company records;

for a total of 16,339,727 shares out of 23,757,450, representing 68.78% of the share capital;

8. all shareholders in attendance have submitted to the Company a statement issued by the authorized intermediary that, on the basis of the evidence of their accounting records, states their entitlement to attend and vote in accordance with the notice of call;

- 23.757.450 azioni ordinarie, tutte prive del valore nominale come da Articolo 5.1 dello Statuto della Società; ogni azione ordinaria dà diritto ad un voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie della Società. Alla data odierna la Società non detiene azioni proprie;
- 11.in prima convocazione, l'assemblea della Società è regolarmente costituita quando è rappresentata almeno la metà del capitale sociale e delibera a maggioranza assoluta del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie con diritto di voto presente in assemblea; pertanto, il quorum costitutivo della presente Assemblea deve essere calcolato su n. 23.757.450 azioni ordinarie mentre il quorum deliberativo deve essere calcolato su 16.339.727 azioni ordinarie;
 - 12.l'unico "azionista significativo" di Racing Force S.p.A. ai sensi del Regolamento Emittenti EGM, presente alla odierna assemblea, è SAYE S.p.A., con n. 13.529.395 azioni, pari al 56,95% del capitale sociale;
 - 13.la Società non è a conoscenza dell'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'Articolo 2341-*bis* del Codice Civile;
 - 14.ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. n. 196/2003 e successive modificazioni e integrazioni nonché del Regolamento UE 2016/679 (**GDPR**), i dati personali degli azionisti, necessari ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati dalla Società in qualità di titolare del trattamento per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Tali dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. Ogni interessato potrà esercitare i diritti previsti dall'art. 15 e ss. del GDPR;
 - 15.l'ordine del giorno è da tutti i presenti
9. the list of names of those attending the Shareholders' Meeting, with evidence of the shareholders attending in person or by proxy issued by the delegating parties, the number of shares held, including those enjoyed by way of usufruct, or represented, is attached to the minutes of the Shareholders' Meeting;
 - 10.the subscribed and fully paid-up share capital of the Company as of today is EUR 2,375,745, represented by 23,757,450 ordinary shares, all without nominal value as per Article 5.1 of the Company's By-laws; each ordinary share gives the right to one vote at the Company's ordinary and extraordinary meetings. As of today, the Company does not hold any treasury shares;
 - 11.on first call, the Company's Shareholders' Meeting is duly constituted when at least half of the share capital is represented and resolves by an absolute majority of the share capital represented by ordinary shares with voting rights attending the meeting; therefore, the quorum for this Meeting must be calculated on 23,757,450 ordinary shares while the quorum for resolutions must be calculated on 16,339,727 ordinary shares;
 - 12.the only "significant shareholder" of Racing Force S.p.A. pursuant to the EGM Rules for Companies, attending at today meeting, is SAYE S.p.A. with no. 13,529,395 shares, equal to 56.95% of the share capital;
 - 13.the Company is not aware of the existence of any relevant shareholders' agreements pursuant to Article 2341-bis of the Italian Civil Code;
 - 14.Pursuant to and for the purposes of Legislative Decree no. 196/2003 and subsequent amendments and additions, as well as EU Regulation 2016/679 (**GDPR**), the personal data of shareholders, necessary for the purposes of attending the Shareholders' Meeting, will be processed by the Company in its capacity as data controller

conosciuto ed accettato e non sono pervenute alla Società, precedentemente allo svolgimento dell'adunanza, domande sulle materie all'ordine del giorno né richieste di integrazione dello stesso;

DICHIARA

aperta l'Assemblea in quanto legalmente e validamente costituita per deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente illustra ai presenti il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2021, composto dallo stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, nonché dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Il Presidente illustra sinteticamente il progetto di bilancio di esercizio e consolidato chiusi al 31 dicembre 2021 riferendo ai presenti che:

- con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, gli azionisti sono convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e per prendere visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, rammentando altresì che sia il progetto di bilancio di esercizio sia il bilancio consolidato sono stati approvati dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2022;
- l'esercizio al 31 dicembre 2021 chiude con un utile netto di Euro 1.812.595, dopo l'imputazione di imposte correnti per complessivi Euro 700.074 ed imposte anticipate/differite per Euro 90.262, mentre dal bilancio consolidato emerge un utile consolidato pari ad Euro 4.167.669, dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 2.251.467 ed iscritto imposte sul reddito di esercizio per Euro 1.067.392;

for purposes strictly related to the execution of the Shareholders' Meeting and corporate obligations in such a way as to ensure, however, the security and confidentiality of such data. Such data may be communicated to the parties to whom such communication is required by law, regulation or Community legislation. Any interested party may exercise the rights provided for in Article 15 et seq. of the GDPR;

- 15.the agenda is known and accepted by all those present, and no questions on the items on the agenda or requests for additions to the agenda have been received by the Company prior to the holding of the meeting;

DECLARES

the meeting open as legally and regularly set up to resolve on the items on the agenda.

Regarding the first **item on the agenda**, the Chairman illustrates to those attending the draft financial statements of the Company as of 31 December 2021, comprising the balance sheet, income statement and notes to the financial statements, as well as the management report of the Board of Directors, the report of the Board of Statutory Auditors and the Auditing Firm.

The Chairman briefly illustrates the draft financial statements and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2021, reporting to those present that:

- with reference to the first item on the agenda, shareholders are called to the Ordinary Shareholders' Meeting to approve the draft financial statements as of 31 December 2021 and to examine the consolidated financial statements as of 31 December 2021, recalling also that either the draft financial statements and consolidated financial statements have been approved by the Board of Directors on 29 March 2022;
- the financial year ended 31 December 2021

- tutta la documentazione comprendente, tra l'altro, il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, e, limitatamente al fascicolo relativo al bilancio consolidato, lo stesso è consultabile sul sito Internet della stessa all'indirizzo www.racingforce.com (sezione *Investor Relations*).

Con riferimento, inoltre, alla proposta di deliberazione in merito alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio 2021 della Società, il Presidente rammenta ai presenti che i risultati poc'anzi evidenziati permettono di sottoporre agli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,07 per azione per ciascuna delle 23.757.450 azioni ordinarie rappresentative del capitale sociale, per un controvalore totale pari ad Euro 1.663.021,50, e di porre in pagamento l'indicato dividendo a decorrere dal giorno 18 maggio 2022, con "data stacco" della cedola coincidente con il giorno 16 maggio 2022 e *record date* coincidente con il giorno 17 maggio 2022.

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'ordine del giorno. Constatato che non sono pervenute altre proposte di deliberazione rispetto a quanto formulato dal Consiglio di Amministrazione e contenuto nella relazione illustrativa né che alcuno degli intervenuti, anche a seguito di espresso invito al riguardo, intende formularne delle altre, viene quindi messa ai voti la proposta di deliberazione.

L'Assemblea degli azionisti di Racing Force S.p.A.:

- esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021,
- preso atto della Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del

closed with a net profit of €1,812,595, after current taxes of €700,074 and deferred tax assets/liabilities of €90,262, while the consolidated financial statements shows a consolidated profit of €4,167,669, after depreciation and amortization of €2,251,467 and income taxes of €1,067,392;

- all document including, *inter alia*, the draft financial statements for the year, the consolidated financial statements, the management report of the Board of Directors, the report of the Statutory Auditors and the Auditing Firm have been made available to the public at the Company's registered office, and limited to the consolidated financial statements, the latter can be consulted on its website at www.racingforce.com (*Investor Relations* section).

In addition, regarding the proposed resolution on the allocation of the Company's net profit for the year 2021, the Chairman reminds those attending that the above set of financial results achieved in the last year allows the Company to propose to the shareholders the distribution of a dividend equal to EUR 0.07 per share for each of the 23,757,450 outstanding ordinary shares representing the share capital, for a total value of EUR 1,663,021.50., and to pay the dividend as from 18 May 2022, with coupon-detachment date (*data di stacco*) on 16 May 2022 and record date on 17 May 2022.

The Chairman then opens the discussion on the first item on the agenda. Noting that no other proposals for resolutions have been received so far other than those formulated by the Board of Directors and contained in the Report published on the Company's website (*relazione illustrativa*), and that none of those attending, even following an express invitation to do so, intend to formulate other proposals, the resolution proposal is then put to the vote.

The Shareholders' Meeting of Racing Force

Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,

- preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021,
- considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 1.812.595;*
2. *di destinare l'utile come segue:*
 - *quanto ad Euro 76.218 a riserva legale;*
 - *quanto ad Euro 73.355,50 a utili riportati a nuovo;*
 - *quanto ad Euro 1.663.021,50 a dividendi ordinari, attribuendo a ciascuna azione un dividendo unitario di Euro 0,07, con data stacco cedola il 16 maggio 2022, record date il 17 maggio 2022 e data di pagamento il 18 maggio 2022;*
3. *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021;*
4. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, all'amministratore Piero Paolo Delprato di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.*

La delibera viene approvata all'unanimità dei presenti, con il voto favorevole di n. 16.339.727 azioni su n. 16.339.727, pari al 100% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

Con riferimento al **secondo ed ultimo punto all'ordine del giorno**, il Presidente informa i presenti che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'assemblea ordinaria del 6

S.p.A.:

- examined the financial statements for the year ending 31 December 2021,
- taken into account the Management Report by the Board of Directors, the Report of the Board of Statutory Auditors and the Report of the Auditing Firm,
- noted the consolidated financial statements as of 31 December 2021,
- taken into account the report of the Board of Directors,

RESOLVES

1. *to approve the financial statements for the year ended 31 December 2021, as a whole and in their individual entries, showing a net profit of EUR 1,812,595;*
2. *to allocate the profit as follows:*
 - *EUR 76,218 to the legal reserve;*
 - *EUR 73,355.50 to retained earnings;*
 - *EUR 1,663,021.50 to ordinary dividends, giving each share a unit dividend of Euro 0.07, with coupon-detachment date on 16 May 2022 (data di stacco), record date on 17 May 2022 and payment date on 18 May 2022;*
3. *to acknowledge the consolidated group financial statements as at 31 December 2021;*
4. *to grant a mandate to the Board of Directors and, on its behalf, to the director Piero Paolo Delprato to take care of all the formalities of communication, filing and publication inherent to the above resolution, pursuant to the applicable regulation.*

The resolution is approved unanimously by those attending, with the favorable vote of no. 16,339,727 shares out of no. 16,339,727 shares, equal to 100% of the share capital represented at the Meeting.

Regarding the **second and last item on the agenda**, the Chairman informs those present that, upon the approval of the financial statements for the year ending 31 December

dicembre 2019; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 26 dello statuto il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi, nominati dall'assemblea ordinaria, la quale nomina anche il Presidente nel rispetto delle disposizioni di legge, scegliendoli in modo che almeno un membro effettivo ed uno supplente siano iscritti nel Registro dei Revisori Contabili presso il Ministero della Giustizia, mentre i restanti membri, se non iscritti in tale Registro, devono essere scelti fra gli iscritti negli albi professionali individuati con decreto del Ministero della Giustizia, o fra i professori universitari di ruolo in materie economiche o giuridiche.

Per la nomina, la revoca, i requisiti, le attribuzioni, le competenze, le responsabilità, i poteri e gli obblighi dei Sindaci e per la determinazione dei loro emolumenti, si osservano le disposizioni degli artt. 2397 e ss. c.c. e le altre norme di legge vigenti. Vi ricordiamo infine che l'Assemblea sarà chiamata a deliberare anche il compenso dei componenti dell'organo di controllo.

A questo punto dell'Assemblea chiede ed ottiene la parola l'azionista SAYE S.p.A., qui rappresentato dall'Ing. Piero Paolo Delprato, il quale propone di nominare quali membri del Collegio Sindacale, per la durata di tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio che si chiuderà al 31 dicembre 2024, i seguenti componenti:

- **Luca Parenti**, nato a Roma il 5 giugno 1958, codice fiscale PRNLCU581105H501R, residente a Firenze, Borgo Tintori 7, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 43335

2021, the term of office of the current Company's Board of Statutory Auditors, appointed by the ordinary shareholders' meeting of 6 December 2019, will expire; it is therefore necessary to appoint a new Board of Statutory Auditors and its Chairman, in compliance with the applicable statutory and regulatory provisions.

In this regard, it should be noted that, pursuant to Article 26 of the By-laws, the Board of Statutory Auditors consists of three standing auditors and two alternate auditors who remain in office for three financial years, to be appointed by the ordinary shareholders' meeting, which also appoints the Chairman in accordance with the law; such members must be chosen so that at least one standing member and one alternate member are enrolled within the Register of Auditors kept at the Ministry of Justice, while the remaining members, should not be enrolled with such Register, shall be chosen from among those enrolled with the professional registers identified by decree of the Ministry of Justice, or from among university professors in economics or law.

For the appointment, revocation, requirements, powers, responsibilities, powers and obligations of the Statutory Auditors and for the determination of their compensation, the provisions of Articles 2397 et seq. of the Italian Civil Code and other applicable laws shall apply.

At this point, the shareholder SAYE S.p.A., here represented by Mr. Piero Paolo Delprato, takes the floor proposing to appoint as members of the Board of Statutory Auditors, for a term of three financial years, thus until the approval of the financial statements for the year ending 31 December 2024, the following members:

- **Luca Parenti**, born in Rome on 5 June

(G.U. 31Bis del 21 aprile 1995), alla carica di Presidente del Collegio Sindacale;

- **Roberto Strumia**, nato a Torino il 15 giugno 1967, codice fiscale STRRRT67H15L219S, residente a Torino, Corso Carlo e Nello Rosselli 1, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 111457 (G.U. 100 del 17 dicembre 1999), alla carica di sindaco effettivo;
- **Alessandro Miglio**, nato a Genova il 3 settembre 1962, codice fiscale MGLLSN62P03D969M, residente a Genova, Via Stefano Prasca 5/13, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 38263 (G.U. 31 bis del 21 aprile 1995), alla carica di sindaco effettivo;
- **Giancarlo Onofrio Maria Strada**, nato a Genova (GE) il giorno 13 gennaio 1955, codice fiscale STRGCR55A13D969P, residente a Genova, Piazza Rossetti 4/14, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 56388 (G.U. 31Bis del 21 aprile 1995), alla carica di sindaco supplente;
- **Enrico Pezzini**, nato a Genova (GE) il giorno 27 ottobre 1977, codice fiscale PZZNRC77R27D969U, residente a Genova, Via Monleone 3/8, iscritto all'Albo dei Revisori Contabili al n. 152287 (G.U. 64 del 19 agosto 2008), alla carica di sindaco supplente;

dando atto che i candidati del Collegio Sindacale come sopra indicati hanno prima d'ora dichiarato alla società gli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società ai sensi dell'articolo 2400, ultimo comma, del Codice Civile, e fornito le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di incompatibilità o di ineleggibilità nonché

1958, tax code PRNLCU581105H501R, resident in Florence, Borgo Tintori 7, enrolled with the Register of Auditors under no. 43335 (G.U. 31Bis of 21 April 1995), as Chairman of the Board of Auditors;

- **Roberto Strumia**, born in Turin on 15 June 1967, taxpayer code STRRRT67H15L219S, resident in Turin, Corso Carlo e Nello Rosselli 1, enrolled with the Register of Auditors under no. 111457 (Official Gazette 100 of 17 December 1999), as standing auditor;
- **Alessandro Miglio**, born in Genoa on 3 September 1962, tax code MGLLSN62P03D969M, resident in Genoa, Via Stefano Prasca 5/13, enrolled with the Register of Auditors under no. 38263 (G.U. 31 bis of 21 April 1995), as standing auditor;
- **Giancarlo Onofrio Maria Strada**, born in Genoa (GE) on 13 January 1955, tax code STRGCR55A13D969P, resident in Genoa, Piazza Rossetti 4/14, enrolled with the Register of Auditors under no. 56388 (Official Gazette 31Bis of 21 April 1995), as alternate auditor;
- **Enrico Pezzini**, born in Genoa (GE) on 27 October 1977, tax code PZZNRC77R27D969U, resident in Genoa, Via Monleone 3/8, enrolled with the Register of Auditors under no. 152287 (Official Gazette 64 of 19 August 2008), as alternate auditor;

noting that the candidate members of the Board of Statutory Auditors as indicated above have previously declared to the Company any administration and supervisory positions held in other companies pursuant to Article 2400, last paragraph, of the Italian Civil Code, and have provided the Company with the declarations with which the

l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo statuto della società per ricoprire la carica di Sindaco.

Il Presidente apre quindi la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno. Constatato che nessuno degli intervenuti, anche a seguito di espresso invito al riguardo, intende formulare proposte ulteriori rispetto a quanto formulato dall'azionista SAYE S.p.A., viene quindi messa ai voti la proposta di deliberazione.

L'Assemblea degli azionisti di Racing Force S.p.A.:

DELIBERA

- 1. di nominare quali sindaci effettivi i Dott. Luca Parenti, Roberto Strumia ed Alessandro Miglio e quali sindaci supplenti i Dott. Giancarlo Onofrio Maria Strada e Enrico Pezzini, i quali comporranno il Collegio Sindacale della Società e rimarranno in carica per tre esercizi, ossia sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024;*
- 2. di nominare il Dott. Luca Parenti quale Presidente del Collegio Sindacale;*
- 3. di determinare il compenso lordo annuo dei sindaci sopra nominati in complessivi Euro 31.500, oltre IVA, spese e contributi di legge, per ciascun esercizio, di cui Euro 13.500 annui per il Presidente del Collegio Sindacale, ed Euro 9.000 annui per ciascuno dei sindaci effettivi.*

La delibera viene approvata dai presenti, con il voto favorevole di n. 14.684.596 azioni su n. 16.339.727, pari al 89,87% del capitale sociale rappresentato in assemblea. Astenute n. 202.857 azioni su n. 16.339.727, pari al 1,24% del capitale sociale rappresentato in assemblea. Contrarie n. 1.452.274 azioni su n. 16.339.727, pari al 8,89% del capitale sociale rappresentato in assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto ulteriormente la parola, il Presidente dichiara chiusa la seduta alle ore

individual candidates accept their nomination and declare, under their own responsibility, the non-existence of causes of incompatibility or ineligibility as well as the existence of the requirements prescribed by current legislation and the company's By-laws to hold the position of Statutory Auditor.

The Chairman, taken again the floor, then opens the discussion on the second item on the agenda. Noting that no one among those present, even following an express invitation in this regard, intend to formulate proposals other than that one formulated by the shareholder SAYE S.p.A., the proposed resolution is then put to the vote.

The Shareholders' Meeting of Racing Force S.p.A.:

RESOLVES

- 1. to appoint Messrs. Luca Parenti, Roberto Strumia and Alessandro Miglio as standing auditors and Giancarlo Onofrio Maria Strada and Enrico Pezzini as alternate auditors, who will compose the Company's Board of Statutory Auditors and will remain in office for three financial years, so until the date of approval of the financial statements as at 31 December 2024;*
- 2. to appoint Mr. Luca Parenti as Chairman of the Board of Statutory Auditors;*
- 3. to set the gross annual remuneration of the above-named auditors at a total of 31,500 Euros, plus VAT, expenses and contributions required by law, for each financial year, of which 13,500 Euros per year attributed to the Chairman of the Board of Statutory Auditors, and 9,000 Euros per year to each of the standing auditors.*

The resolution is approved by those attending, with the favorable vote of no. 14,684,596 shares out of no. 16,339,727 shares, equal to 89.89% of the share capital represented at the Meeting. Abstained no. 202,857 shares out of no. 16,339,727 shares,

15.00.

Il Segretario
(Roberto Ferroggiaro)

Il Presidente
(Ing. Piero Paolo Delprato)

equal to 1.24% of the share capital represented at the meeting. Against no. 1,452,274 shares out of no. 16,339,727 shares, representing 8.89% of the share capital represented at the meeting.

Nothing else to be decided and no one having asked to speak further, the Chairman declares the meeting closed at 3.00 pm.

The Secretary
(Mr. Roberto Ferroggiaro)

The Chairman
(Mr. Piero Paolo Delprato)