

**RELAZIONE DEL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI  
RACING FORCE S.P.A.**

**REPORT OF  
BOARD OF DIRECTORS OF  
RACING FORCE S.P.A.**

RACING  
**FORCE**  
GROUP



**ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL  
29 APRILE 2024**

**SHAREHOLDERS' MEETING OF  
APRIL 29, 2024**

**RELAZIONE PER GLI AZIONISTI**

**REPORT FOR SHAREHOLDERS**

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 27 marzo 2024 da parte del Consiglio di Amministrazione di Racing Force S.p.A. (***Racing Force*** o ***Emittente***), con avviso pubblicato per estratto in data 11 aprile 2024 sulla Gazzetta Ufficiale e per intero sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente (l'***Assemblea***), per il giorno 29 aprile 2024 in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

### **ORDINE DEL GIORNO:**

#### **Parte Straordinaria**

1. Proposta all'assemblea degli azionisti di modifica del vigente testo di statuto sociale a seguito (i) delle modifiche apportate al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti in capo agli amministratori indipendenti di cui all'Avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. (ii) dell'entrata in vigore della L. 21/2024 (cd. Legge Capitali), nonché minori revisioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.

#### **Parte ordinaria**

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Racing Force S.p.A. al 31 dicembre 2023, comprensivo della relazione del consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del collegio sindacale, e della relazione della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti;
2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il periodo 2024-2026, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata e del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti;
4. Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. c.c. all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di

Dear Shareholders,

following the resolution adopted on March 27, 2024 by the Board of Directors of Racing Force S.p.A. (***Racing Force*** or ***Issuer***), by a notice published, in an abstract form, on April 11, 2024 on Official Gazette and in its entirety on the Issuer's website, the shareholders' meeting of the Issuer (the ***Meeting***) has been convened, in unique session, for April 29, 2024, to discuss and resolve on the following

### **AGENDA:**

#### **Extraordinary section**

1. Proposal to the shareholders' meeting to amend the current text of the Company's bylaws following (i) the changes made to the Euronext Growth Milan Issuers Regulation regarding the assessment of independence requirements for independent directors as per Borsa Italiana S.p.A.'s Notice no. 43747, (ii) the entry into force of Law no. 21/2024 ("Legge Capitali"), as well as minor revisions; related and consequential resolutions.

#### **Ordinary section**

1. Examination and approval of the financial statements of Racing Force S.p.A. as of December 31, 2023, including the report of the Board of Directors on the company's operations, the report of the Board of Statutory Auditors, and the report of the audit firm; presentation of the consolidated financial statements as of December 31, 2023; related and consequential resolutions;
2. Allocation of the net income for the year; related and consequential resolutions;
3. Appointment of the Board of Directors for the period 2024-2026, including determination of the number of members, duration, and remuneration thereof; related and consequential resolutions;
4. Authorization for the purchase and disposal of own shares by the Company pursuant to Articles 2357 et seq. of the Italian Civil Code; related and consequential resolutions.

The purpose of this Report is to illustrate the reasons behind the Board of Directors' proposal, as well as the terms and procedures for

esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno di parte straordinaria: *“proposta all'assemblea degli azionisti di modifica del vigente testo di statuto sociale a seguito (i) delle modifiche apportate al Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in tema di valutazione della sussistenza dei requisiti in capo agli amministratori indipendenti di cui all'Avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. (ii) dell'entrata in vigore della L. 21/2024 (cd. Legge Capitali), nonché minori revisioni; deliberazioni inerenti e conseguenti”* la proposta di modifica dello statuto sociale è finalizzata a recepire quanto comunicato da Borsa Italiana S.p.A. (**Borsa Italiana**) nell'avviso n. 43747 pubblicato in data 17 novembre 2023, avente ad oggetto la valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori (**l'Avviso**).

Ai sensi dell'Avviso, Borsa Italiana ha provveduto ad eliminare tale onere gravante sull'Euronext Growth Advisor, nella fase successiva all'ammissione alle negoziazioni delle azioni dell'emittente, allineando la disciplina a quanto attualmente previsto per le società quotate sul mercato regolamentato. Pertanto, la valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori deve essere effettuata dal consiglio di amministrazione della Società al momento della nomina e poi annualmente.

Alla luce di quanto sopra, occorre eliminare dallo statuto ogni riferimento circa l'ottenimento del parere preventivo dell'Euronext Growth Advisor in occasione di nomina degli amministratori indipendenti, pertanto, sarà oggetto di modifica e allineamento l'articolo 20 dello statuto.

In aggiunta a quanto sopra, a fronte dell'entrata in vigore della L. 5 marzo 2024 n. 21 (“Legge Capitali”), la quale ha apportato modifiche, *inter alia*, alla disciplina dei cd. emittenti strumenti finanziari diffusi e, in particolare, ha eliminato l'art. 116 del D.lgs. 58/1998 (TUF), si rende necessario eliminare dallo statuto ogni riferimento all'art. 116 del TUF e pertanto riformulare in modo coerente l'art. 33 dello statuto sociale, come di seguito indicato:

implementing any resolutions passed by the Shareholders' Meeting.

With reference to the first item on the agenda: *“proposal to the shareholders' meeting to amend the current text of the Company's bylaws following (i) the changes made to the Euronext Growth Milan Issuers Regulation regarding the assessment of independence requirements for independent directors as per Borsa Italiana S.p.A.'s Notice no. 43747, (ii) the entry into force of Law no. 21/2024 (“Legge Capitali”), as well as minor revisions; related and consequential resolutions”* the proposal to amend the Company's bylaws aims to incorporate the communication issued by Borsa Italiana S.p.A. (**Borsa Italiana**) in notice no. 43747 published on November 17, 2023, regarding the assessment of independence requirements for directors (the **“Notice”**).

According to the Notice, Borsa Italiana has removed this obligation for the Euronext Growth Advisor, after the admission to trading of the issuer's shares, aligning the rules with those currently applicable to companies listed on the regulated market. Therefore, the assessment of independence requirements for directors must be carried out by the company's board of directors at the time of appointment and annually thereafter.

In light of the above, it is necessary to eliminate any reference in the bylaws to obtaining the prior opinion of the Euronext Growth Advisor upon the appointment of independent directors. Therefore, article 20 of the bylaws will be subject to modification and alignment.

Furthermore, the Chairman informs those present that, following the entry into force of Law no. 21 of March 5, 2024 (“Legge Capitali”), which introduced amendments, *inter alia*, to the regulation of so-called widely-held financial instrument issuers, and specifically eliminated Article 116 of Legislative Decree no. 58/1998 (TUF), it is necessary to remove any reference to Article 116 of the TUF from the bylaws and consequently reformulate Article 33 of the company's bylaws, as follows: *“In the event that*

*“Qualora, anche in dipendenza dell’ammissione all’Euronext Growth Milan, le azioni ordinarie risultassero essere diffuse fra il pubblico in maniera rilevante, ai sensi della normativa vigente, troveranno applicazione le disposizioni dettate da tale normativa nei confronti delle società con azioni diffuse tra il pubblico e decadranno automaticamente le clausole del presente statuto incompatibili con la disciplina dettata per tali società.”*

Si propone un’ulteriore minore revisione dello Statuto, atta a rendere coerente l’art. 21.3, tramite l’eliminazione di un mero refuso materiale circa la disciplina delle modalità di nomina degli amministratori.

A tal proposito, si propone al Consiglio di modificare l’art. 21.3 prevedendo che le liste debbano indicare almeno due candidati indipendenti solo qualora la lista sia composta da più di 7 (sette) membri, in coerenza quindi con quanto già previsto ai sensi dell’art. 20.3 circa la composizione del consiglio di amministrazione.

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

*“L’Assemblea degli azionisti di Racing Force S.p.A.:*

- considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

- 1. di approvare le modifiche statutarie proposte ed in particolare le modifiche degli articoli 20, 21 e 33, come meglio descritte in narrativa, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, approvando integralmente per l’effetto il testo del nuovo Statuto sociale così come modificato;*
- 2. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione Piero Paolo Delprato, con facoltà di delega per singoli atti o per categorie di atti, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare completa ed integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, nonché apporti, ove necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero richieste dalle competenti*

*ordinary shares were to be widely held by the public in a significant manner, even as a result of admission to Euronext Growth Milan, in accordance with current regulations, the provisions stated by such regulations regarding companies with shares widely held by the public will apply, and any clauses of the bylaws which are incompatible with the regulations applied to such companies will automatically lapse”*

The Chairman further proposes a minor revision of the Bylaws to ensure consistency by correcting a mere typographical error in Article 21.3, which governs the procedures for the appointment of directors.

In this regard, it is proposed to amend Article 21.3 to stipulate that the lists must indicate at least two independent candidates only if the list comprises more than 7 (seven) members, consistent with the provisions already stated pursuant to Article 20.3 regarding the composition of the board of directors.

In consideration of the foregoing, we submit for your approval the following proposal of resolution, while reserving the possibility of making any changes and/or additions that may be deemed appropriate and/or necessary, in compliance with legal provisions:

*“The Shareholders’ Meeting of Racing Force S.p.A.:*

- having considered the Explanatory Report of the Board of Directors,*

#### **RESOLVES**

- 1. to approve the proposed changes to the bylaws, particularly the amendments to articles 20, 21, and 33, as better described in the narrative, and as detailed in the Explanatory Report of the Board of Directors, fully endorsing consequently the text of the new Bylaws as amended;*
- 2. to grant to the Chairman of the Board of Directors, Piero Paolo Delprato, with the power of delegation for individual acts or categories of acts, within the limits of the law, all necessary authority to fully implement the resolutions of the preceding points, and to make, where necessary, formal additions, modifications, and deletions as required by the competent authorities for the registration of the resolution in the Companies Register.”*

autorità per l'iscrizione della delibera nel Registro delle Imprese.”

Con riferimento al primo punto di parte ordinaria: “Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Racing Force S.p.a. al 31 dicembre 2023, comprensivo della relazione del consiglio di amministrazione sull'andamento della gestione, della relazione del collegio sindacale, e della relazione della società di revisione; presentazione del bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2023 delibere inerenti e conseguenti” si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del codice civile).

Il progetto di bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2024.

Il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 – composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla relativa nota integrativa, dal rendiconto finanziario e dalla relazione sulla gestione – chiude con utile d'esercizio pari ad Euro 2.565.413, dopo l'imputazione di imposte correnti per complessivi Euro 842.763 ed imposte anticipate/differite per Euro 18.106.

Il bilancio consolidato del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2023 – redatto secondo i criteri contabili internazionali (IAS Adopter) – chiude con un risultato consolidato pari ad Euro 4.793.271, dopo aver effettuato ammortamenti, per Euro 3.008.719 ed iscritto imposte sul reddito di esercizio e differite per complessivi Euro 976.438.

Si illustrano di seguito le principali voci del bilancio consolidato, evidenziando i seguenti dati:

ricavi delle vendite per Euro 62.656.072

- utile operativo (EBITDA) di Euro 9.619.660  
(pari al 15,4% dei Ricavi)

- utile operativo netto (EBIT) pari ad Euro 6.278.399

(pari al 10,0% dei Ricavi)

With reference to the first item of the ordinary session: “*Examination and approval of the financial statements of Racing Force S.p.A. as of December 31, 2023, including the report of the Board of Directors on the company's operations, the report of the Board of Statutory Auditors, and the report of the audit firm; presentation of the consolidated financial statements as of December 31, 2023; related and consequential resolutions*” we remind you that, pursuant to the law and the company's bylaws, the Ordinary Shareholders' Meeting for the approval of the financial statements must be called, at least once a year, within one hundred and twenty days from the end of the fiscal year, or within one hundred and eighty days in the presence of the conditions required by law (art. 2364, paragraph 2, of the Italian Civil Code).

The draft financial statements were approved by the Board of Directors on March 27, 2024.

The draft financial statements for the year ended December 31, 2023 - consisting of the balance sheet, income statement, notes to the financial statements, cash flow statement and the management report - closed with a profit for the year of Euro 2,565,413, after allocating current taxes for a total of Euro 842,763 and prepaid/deferred taxes of Euro 18,106.

The Group's consolidated financial statements for the year ended December 31, 2023, drawn up in accordance with the international accounting standards (IAS Adopter), closed with a consolidated result for the year of Euro 4,793,271, after depreciation and amortization of Euro 3,008,719 and current and deferred taxes for a total of Euro 976,438.

The main items of the consolidated financial statements are reported below, highlighting the following data:

- revenue from sales in the amount of Euro 62,656,072

- operating profit (EBITDA) of Euro 9,619,660  
(equal to 15.4% of revenues)

- net operating profit (EBIT) of Euro 6,278,399  
(equal to 10.0% of revenues)

- utile netto d'esercizio di Euro 4.793.271 (pari al 7,7% dei Ricavi)
- passività non correnti pari ad Euro 10.656.485
- passività correnti di Euro 18.956.333
- patrimonio netto (Equity) per Euro 48.484.965
- posizione finanziaria netta per Euro 3.179.960.

Tutto ciò premesso si propone di approvare il bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 insieme ai relativi allegati.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2023, la Relazione sulla Gestione, la relazione della Società di Revisione e la relazione del Collegio Sindacale, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in unica convocazione presso la sede sociale (Ronco Scrivia (GE), Via E. Bazzano nr. 5) e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.racingforce.com](http://www.racingforce.com).

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

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

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023,*
- *preso atto della Relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023,*
- *considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

**DELIBERA**

1. *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile netto pari ad Euro 2.565.413;*
2. *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*

- net profit for the year of Euro 4,793,271 (equal to 7.7% of revenues)
- non-current liabilities amounting to Euro 10,656,485
- current liabilities of Euro 18,956,333
- net equity of Euro 48,484,965
- net financial position of Euro 3,179,960

In light of the above, it is proposed to approve the Company's financial statements for the year ended December 31, 2023 together with the related annexes.

The draft financial statements as of December 31, 2023, the Management Report, the Independent Auditors' Report and the Board of Statutory Auditors' Report, together with the consolidated financial statements as of December 31, 2023, are available to the public during the 15 days preceding the date of the Shareholders' Meeting on unique call at the Company's registered office (Ronco Scrivia (GE), Via E. Bazzano no. 5) and on the Company's website at [www.racingforce.com](http://www.racingforce.com).

In the light of the above, we submit the following draft resolution for your approval, without prejudice to the possibility of making any amendments and/or additions that may be appropriate and/or necessary, in accordance with the law:

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

- *examined the financial statements for the year ending 31 December 2023,*
- *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 2023,*
- *taken into account the report of the Board of Directors,*

**RESOLVES**

1. *to approve the financial statements for the year ended 31 December 2023 as a whole and in their individual entries, showing a net profit of EUR 2,565,413;*
2. *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,*

*pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.”*

Con riferimento al secondo punto all’ordine del giorno: **“Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti”**, il bilancio di esercizio di Racing Force S.p.A. al 31 dicembre 2023 chiude con un utile di esercizio di Euro 2.565.413. In relazione ai risultati conseguiti, Vi proponiamo di destinare l’utile di Euro 2.565.413 come segue:

- i. quanto ad Euro 2.312.928 a dividendi ordinari, attribuendo a ciascuna azione un dividendo unitario di Euro 0,09, con “data stacco” della cedola il 13 maggio 2024, record date il 14 maggio 2024 e data di pagamento il 15 maggio 2024;
  - ii. quanto ad Euro 252.485 a utili riportati a nuovo.
- Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

*“L’Assemblea degli azionisti di Racing Force S.p.A.:*

- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2023,*
- *preso atto della Relazione sull’andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione,*
- *preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023,*
- *considerata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

#### **DELIBERA**

1. *di destinare l’utile per Euro 2.565.413 come segue:*
  - *quanto ad Euro 2.312.928 a dividendi ordinari, attribuendo a ciascuna azione un dividendo unitario di Euro 0,09, con “data stacco” della cedola il 13 maggio 2024, record date il 14 maggio 2024 e data di pagamento il 15 maggio 2024;*
  - *quanto ad Euro 252.485 a utili riportati a nuovo.”*

Con riferimento al terzo punto all’ordine del giorno: **“Nomina del Consiglio di Amministrazione**

*filing and publication inherent to the above resolution, pursuant to the applicable regulations.”*

With reference to the second item on the agenda: **“Allocation of the net income for the year; related and consequential resolutions”**, the financial statements of Racing Force S.p.A. as of December 31, 2023 closed with a profit for the year of Euro 2,565,413. In relation to the results achieved, we propose allocating the profit of Euro 2,565,413 as follows:

- i. Euro 2,312,928 to ordinary dividends, allocating to each share a unit dividend of Euro 0.09, with coupon-detachment date on May 13, 2024 (*data di stacco*), record date on May 14, 2024 and payment date on May 15, 2024;
- ii. Euro 252,485 to retained earnings.

In the light of the above, we submit the following draft resolution for your approval, without prejudice to the possibility of making any amendments and/or additions that may be appropriate and/or necessary, in accordance with the law:

*“The Shareholders’ Meeting of Racing Force S.p.A.:*

- *examined the financial statements for the year ending December 31, 2023,*
- *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 2023,*
- *taken into account the report of the Board of Directors,*

#### **RESOLVES**

1. *to allocate the profit of Euro 2,565,413 as follows:*
  - *Euro 2,312,928 to ordinary dividends, allocating to each share a unit dividend of Euro 0.09, with coupon-detachment date on May 13, 2024 (*data di stacco*), record date on May 14, 2024 and payment date on May 15, 2024;*
  - *Euro 252,485 to retained earnings.”*

With reference to the third item on the agenda: **“Appointment of the Board of Directors for**

per il periodo 2024-2026, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata e del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti” si ricorda che, con l’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 verrà a scadere l’attuale Consiglio di Amministrazione di Racing Force S.p.A.

Pertanto, i signori Azionisti sono chiamati a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società.

Ai sensi dell’articolo 20 dello statuto, si rammenta agli Azionisti che l’amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di nove membri, a seconda di quanto deliberato dall’assemblea ordinaria.

Ai sensi dell’articolo 21 dello statuto, al quale si rinvia, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall’assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore a nove e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l’assemblea, e, in ogni caso, devono contenere almeno 1 (un) candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall’art. 148, comma 3, del TUF.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all’identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e (iii) una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l’assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi.

Si precisa che, ai fini del deposito della lista non occorrerà ottenere la valutazione preventiva dell’Euronext Growth Advisor (“EGA”) sul proposto candidato in possesso dei requisiti di indipendenza, essendo venuto meno l’onere gravante sull’EGA nella fase successiva

the period 2024-2026, including determination of the number of members, duration, and remuneration thereof; related and consequential resolutions” we remind

that, with the approval of the financial statements as of December 31, 2023 the current Board of Director of Racing Force S.p.A. expires.

Therefore, Shareholders are called to appoint the new Company’s Board of Directors.

In accordance with Article 20 of the bylaws, shareholders are reminded that the management of the Company is entrusted to a Board of Directors composed of a minimum of three and a maximum of nine members, as determined by the ordinary shareholders meeting.

Pursuant to Article 21 of the bylaws, to which reference is made, the members of the Board of Directors are appointed by the ordinary shareholders meeting based on lists submitted by shareholders, wherein candidates must be listed sequentially.

Lists submitted by shareholders must contain no more than nine candidates and must be deposited at the Company’s registered office at least 7 (seven) days prior to the date set for the shareholders’ meeting, and in any case, must include at least 1 (one) candidate meeting the independence requirements set forth in Article 148, paragraph 3, of the TUF.

Alongside each list, it must be deposited, under penalty of inadmissibility, (i) the curriculum vitae of the candidates; (ii) information regarding the identity of the shareholders who submitted the lists, including the percentage of total ownership held, and (iii) a declaration by shareholders other than those holding, individually or jointly, a controlling or relative majority interest, attesting to the absence of any relationship with the latter.

It is clarified that, for the purpose of depositing the list, it is not necessary to obtain prior evaluation by the Euronext Growth Advisor (“EGA”) regarding the proposed candidate meeting the independence requirements, as the obligation on the EGA has ceased in the phase following the admission to trading of the issuer’s



all'ammissione alle negoziazioni delle azioni dell'emittente, a seguito delle modifiche del Regolamento Emittenti EGM, in virtù dall'avviso n. 43747 di Borsa Italiana S.p.A. pubblicato in data 17 novembre 2023.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

È facoltà dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 20 dello statuto, determinare la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Amministratore Delegato, consigliere delegato con deleghe specifiche, Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri componenti il Presidente. Si ricorda, infine, che gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Consiglio di Amministrazione, invita l'Assemblea a:

- *determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione avuto riguardo delle proposte presentate dagli azionisti legittimati;*
- *determinare il compenso spettante agli Amministratori;*

shares, following the amendments to the EGM Issuers Regulation, pursuant to notice no. 43747 of Borsa Italiana S.p.A. published on November 17, 2023.

A shareholder may not submit or vote on more than one list, even if through an intermediary or through fiduciary companies.

Only shareholders who, individually or together with other shareholders, hold shares representing at least 10% (ten percent) of the share capital entitled to vote in the ordinary shareholders meeting have the right to submit lists, which must be proven by the submission of appropriate certification.

The certification issued by the intermediary proving ownership of the required number of shares for list submission must be provided at the time of depositing the list itself or even at a later date, provided it is within the aforementioned deadline for list submission. The shareholders' meeting, pursuant to Article 20 of the bylaws, has the authority to determine the remuneration of all directors, including those holding specific positions, to be allocated by the board in accordance with the law.

The remuneration of directors holding the positions of Chief Executive Officer, delegated director with specific powers, Chairman, and Vice Chairman of the Board of Directors, is determined by the Board of Directors, after considering the opinion of the board of statutory auditors. The Board of Directors appoint the Chairman from among its members. Finally, it is recalled that directors are appointed for a term not exceeding three financial years and are eligible for reappointment.

Given the foregoing, the Board of Directors, having considered the legal and bylaws provisions regarding the composition, duration, method of appointment, and remuneration of the Board of Directors, proposes to the Shareholders' meeting to:

- *determine the number of members of the Board of Directors and appoint the new Board of Directors taking into account the proposals submitted by authorized shareholders;*

– determinare la durata della carica del Consiglio di Amministrazione.

Con riferimento al quarto punto all’ordine del giorno: “Autorizzazione ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. c.c. all’acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie; delibere inerenti e conseguenti” il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre alla Vostra approvazione l’autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni ordinarie della Società, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter cod. civ, nonché dell’art. 132 del d.lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”) e dell’art. 144-bis del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “Regolamento Emittenti Consob”). Tali articoli prevedono che l’acquisto di azioni proprie deve essere autorizzato dall’assemblea, che procede altresì a fissare le modalità e le condizioni dell’acquisto. Si ricorda che la Società attualmente non detiene azioni proprie.

E’ intenzione della Società proporre l’autorizzazione per un piano di cui al seguito:

Motivazioni per le quali è richiesta l’autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all’acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di delibera, è volta a consentire di acquistare e disporre delle azioni proprie, per dotare la Società di un’utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalla normativa europea e nazionale vigente – 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 – per, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i seguenti fini:

- sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l’utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l’andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle

- determine the compensation due to the Directors;

- determine the term of office of the Board of Directors.

With reference to the fourth item on the agenda: “Authorization for the purchase and disposal of own shares by the Company pursuant to Articles 2357 et seq. of the Italian Civil Code; related and consequential resolutions” the Board of Directors resolved to submit for Your approval the authorization to purchase and dispose of own ordinary shares by the Company, in accordance with Articles 2357 and 2357-ter of the Civil Code, as well as Art. 132 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998 (the “TUF”) and Art. 144-bis of Consob Regulation no. 11971 of May 14, 1999 (the “Consob Issuers’ Regulation”). These articles provide that the purchase of own shares must be authorized by the shareholders’ meeting, which also sets the methods and conditions for the purchase. It is noted that the Company currently does not hold any own shares.

It is the Company's intention to propose authorization for a plan as follows:

Reasons for requesting authorization for the purchase and disposal of own shares

The request for authorization for the purchase and disposal of own shares, subject of the proposed resolution, aims to enable the acquisition and disposal of own shares, providing the Company with a valuable strategic investment opportunity for any purpose allowed by current European and national regulations – including the purposes outlined in Article 5 of Regulation (EU) 596/2014 (Market Abuse Regulation, hereinafter “MAR”) and related implementing provisions, where applicable, as well as market practices pursuant to Article 13 MAR – for, merely by way of example and not exhaustive, the following purposes:

- to support the liquidity of the shares in compliance with the criteria set by regulations, including regulatory ones, by undertaking, through the use of intermediaries, any investment operations also to contain anomalous fluctuations in stock prices, to

normali variazioni legate all'andamento del mercato;

- nell'efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;

- nell'utilizzo delle azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;

- nella possibilità di disporre di azioni proprie da destinare a servizio del "Piano di Stock Grant 2023-2025", nonché di eventuali futuri piani di incentivazione al fine di incentivare e fidelizzare i dipendenti, collaboratori, amministratori della Società, società controllate e/o altre categorie di soggetti discrezionalmente scelti dal Consiglio di Amministrazione;

- nel poter disporre di azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.

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.

regularize the course of trading and prices, thus facilitating the orderly conduct of trading outside of normal market movements;

- for the efficient use of the Company's liquidity from a medium to long-term investment perspective;

- for the use of shares in connection with operations related to the current business or projects consistent with the Company's strategic lines, in relation to which there may be opportunities for share exchanges;

- to have own shares available for the "Stock Grant Plan 2023-2025" and any future incentive plans to incentivize and retain employees, collaborators, administrators of the Company, controlled companies and/or other categories of subjects discretely chosen by the Board of Directors;

- to have own shares available, in line with the strategic directions that the Company intends to pursue, as consideration in the context of any extraordinary operations, such as, for example, acquisitions, mergers, spin-offs, etc., and/or for other uses considered of financial/managerial and/or strategic interest for the Company itself, including the exchange of holdings with other parties as part of operations of interest to the Company.

The request for authorization also includes the authority for the Board of Directors to carry out repeated and successive transactions for the purchase and sale (or other acts of disposal) of own shares, including on a revolving basis, even for fractions of the maximum authorized quantity, so that, at any given time, the quantity of shares subject to the proposed purchase and owned by the Company does not exceed the limits prescribed by law and the authorization of the Shareholders' meeting, and in any case, such purchase is made in accordance with the applicable regulatory provisions, including MAR and Delegated Regulation (EU) No. 1052/2016 ("the **Delegated Regulation**"), as well as market practices in force from time to time.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Si precisa preliminarmente che il capitale sociale sottoscritto e versato, pari a Euro 2.569.919,80, è attualmente rappresentato da n. 25.699.198 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale. La Società non detiene azioni proprie in portafoglio.

L'autorizzazione è richiesta al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di effettuare l'acquisto, in una o più tranches, in misura liberamente determinabile dal Consiglio di Amministrazione medesimo, sino a un numero massimo che, considerando le azioni Racing Force di volta in volta detenute dalla Società e dalle Società da essa controllata, non sia superiore al 20% del capitale della Società. Gli acquisti dovranno avvenire nel rispetto dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione, fermo restando che, ai sensi dell'art. 2357, comma 1, cod. civ., potranno essere acquistate solamente azioni interamente liberate.

A tale riguardo si rinvia al bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023 (disponibile nella sezione "Investor Relations/Documenti Societari" del Sito Internet).

L'autorizzazione comporterà, altresì, la facoltà del Consiglio di Amministrazione di disporre delle azioni in portafoglio. Si sottolinea, in tal senso, che le azioni proprie potranno anche essere utilizzate come provvista del piano di incentivazione a lungo termine dei manager e/o dipendenti del Gruppo.

La disposizione potrà avvenire anche mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluse, a mero titolo esemplificativo, operazioni di prestito titoli). In occasione di ogni operazione di acquisto o disposizione delle azioni proprie, la Società effettuerà le opportune registrazioni contabili, nel rispetto dell'art. 2357-ter, ultimo comma, cod. civ. e dei principi contabili applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione dovrà verificare, prima di procedere a ciascun acquisto di azioni per

Maximum number, category, and nominal value of shares covered by the authorization

It is preliminarily clarified that the subscribed and paid-up share capital, amounting to Euro 2,569,919.80, is currently represented by 25,699,198 ordinary shares without indication of nominal value. The Company does not hold any own shares in its portfolio. The authorization is requested in order to grant the Board of Directors the authority to carry out the purchase, in one or more tranches, in an amount freely determined by the Board of Directors itself, up to a maximum number that, taking into account the Racing Force shares held by the Company and by the companies controlled by it at any given time, does not exceed 20% of the Company's capital. Purchases must comply with Article 25-bis of the Euronext Growth Milan Issuers Regulation and within the limits of distributable profits and/or available reserves resulting from the last regularly approved financial statements at the time of each transaction, provided that, pursuant to Article 2357, paragraph 1, of the Italian Civil Code, only fully paid-up shares may be purchased. In this regard, reference is made to the financial statements for the year ended December 31, 2023 (available in the "Investor Relations/Corporate Documents" section of the Company's website).

The authorization will also entail the authority for the Board of Directors to dispose of the shares held in the portfolio. It is emphasized, in this regard, that own shares may also be used as a source for the long-term incentive plan for managers and/or employees of the Group. Disposal may also occur through the assignment of any real and/or personal rights related to them (including, for example, securities lending transactions). On the occasion of each purchase or disposal of own shares, the Company will make the necessary accounting entries, in compliance with Article 2357-ter, last paragraph, of the Italian Civil Code and applicable accounting principles.

le finalità indicate in precedenza, il rispetto dei limiti stabiliti dall'art. 2357, commi 1 e 3, cod. civ o all'eventuale diverso ammontare massimo previsto dalla legge pro tempore vigente.

#### Durata dell'autorizzazione

L'autorizzazione sarà conferita per un periodo di 18 (diciotto) mesi, vale a dire il periodo massimo consentito ai sensi dell'art. 2357, comma 2, cod. civ., dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della presente proposta. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà procedere alle operazioni di acquisto 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.

Di converso, l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie acquistate e/o già di proprietà della Società viene 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 proprie. Restano ferme le restrizioni alla negoziazione di cui al Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione Europea, dell'8 marzo 2016.

#### Corrispettivo minimo e massimo delle azioni da acquistare

Quanto ai corrispettivi minimo e massimo delle azioni proprie da acquistare, il prezzo di acquisto dovrebbe essere individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni regolamentari applicabili, ma, in ogni caso, non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione.

A tal proposito si precisa che gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell'art. 3, comma 2, del Regolamento delegato (UE) 2016/1052, in attuazione della MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo

The Board of Directors must verify, before proceeding with each purchase of shares for the purposes mentioned above, compliance with the limits established by Article 2357, paragraphs 1 and 3, of the Italian Civil Code or any different maximum amount provided for by the law in force at the time."

#### Duration of the authorization

The authorization is for a period of 18 (eighteen) months, i.e., the maximum period allowed pursuant to Article 2357, paragraph 2, of the Civil Code, starting from the date of the shareholders' resolution authorizing this proposal. Within the period of validity of any authorization granted, the Board may proceed with the purchase transactions in one or more instances and at any time, to an extent and within timelines freely determined in compliance with applicable regulations, with the discretion deemed appropriate in the Company's interest. Conversely, authorization for the disposal of own shares purchased and/or already owned by the Company is requested without temporal limits, due to the absence of temporal constraints according to current provisions and the opportunity to allow the Board of Directors to avail itself of maximum flexibility, including in terms of timing, to carry out the acts of disposal of own shares. Restrictions on trading as per the Delegated Regulation (EU) 2016/1052 of the European Commission of March 8, 2016, remain in force.

#### Minimum and maximum price for the shares to be purchased

Regarding the minimum and maximum consideration for the purchase of own shares, the purchase price should be determined from time to time, taking into account the chosen method of execution and compliance with applicable regulatory requirements. However, in any case, the price should not deviate by more than 15% from the reference price recorded by the stock in the last trading session preceding each individual transaction. In this regard, it is specified that purchases must be made in accordance with the trading conditions

dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto. Resta inoltre fermo che non sarà possibile, nel dare esecuzione al programma di riacquisto di azioni proprie, acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero degli scambi di azioni Racing Force nei 20 giorni di negoziazioni precedenti nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato.

Per quanto riguarda l'alienazione o gli altri atti di disposizione delle azioni proprie ai sensi dell'art. 2357-ter del Codice Civile, il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ad alienare, disporre e/o utilizzare, 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, al prezzo o, comunque, secondo criteri e condizioni determinati dal Consiglio di Amministrazione, avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni 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 secondo le quali verranno effettuati gli acquisti e le disposizioni di azioni proprie

L'effettuazione degli acquisti avverrà sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan e Parigi, secondo le modalità individuate dal Consiglio di Amministrazione, che nell'acquistare le azioni proprie, garantirà la parità di trattamento prevista dall'art. 132 del TUF tra gli azionisti e rispetterà le modalità operative stabilite dall'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob e nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione, agendo inoltre in conformità alle modalità e nei limiti operativi del Regolamento MAR, del Regolamento 2016/1052 e della normativa generale e di settore applicabile.

established in Article 3, paragraph 2, of Delegated Regulation (EU) 2016/1052, implementing the MAR, and therefore at a consideration not exceeding the highest price between the price of the last independent transaction and the current independent purchase offer price at the trading venue where the purchase is made. Furthermore, it remains firm that, in executing the share buyback program, purchases on any trading day shall not exceed 25% of the average daily trading volume of Racing Force shares in the 20 trading days preceding the purchase date at the trading venue where the purchase is made. As for the disposal or other acts of disposition of own shares pursuant to Article 2357-ter of the Civil Code, the Board of Directors proposes to be authorized to dispose of, use, or otherwise deal with, in whole or in part, at once or in several times, the own shares purchased in implementation of any authorization granted by the Shareholders' Meeting for the purposes indicated above, at a price or according to criteria and conditions determined by the Board of Directors, taking into account the methods used, the trend of share prices in the period preceding the transaction, and the best interests of the Company. It is understood that the proceeds from any such disposition of own shares may be used for further share purchases until the expiration of the authorization requested from the Shareholders Meeting, within the limits set by it and by the applicable regulations.

Methods for the execution of purchases and disposals of own share

Purchases will be carried out on the multilateral trading system Euronext Growth Milan and Paris, according to the methods determined by the Board of Directors, which, in acquiring its own shares, will ensure equal treatment among shareholders as provided by Article 132 TUF and comply with the operating procedures established by Article 144-bis of the Consob Issuers' Regulation and in the regulations governing the organization and management of

Quanto agli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società, essi potranno essere effettuati, alle condizioni e nei limiti di legge, ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, mediante alienazione delle stesse sul mercato, ai blocchi o altrimenti fuori mercato ovvero mediante cessione di eventuali diritti reali e/o personali relativi alle stesse (ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli), anche prima di aver esaurito il quantitativo di azioni proprie che può essere acquistato. Il Consiglio di Amministrazione potrà stabilire, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società. 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 operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili.

*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.

multilateral trading systems. Additionally, it will act in accordance with the operational limits of the MAR Regulation, Regulation 2016/1052, and the applicable general and sector-specific regulations.

As for the disposal or use of the own shares acquired under this proposal or otherwise in the Company's portfolio, they may be carried out, subject to legal conditions and limits, pursuant to Article 2357-ter of the Civil Code, at any time, in whole or in part, by selling them on the market, in blocks, or otherwise off-market, or by transferring any related real and/or personal rights (including, for example, securities lending), even before exhausting the quantity of own shares that may be purchased. The Board of Directors may establish, in compliance with legal and regulatory provisions, the terms, methods, and conditions of the disposal of own shares considered most appropriate in the interest of the Company. In particular, as regards the operational methods of disposal, they may include, among others, selling them on the market, in blocks, or otherwise off-market, accelerated bookbuilding, or by swap, securities lending, or free assignment, granting the Board of Directors (or its delegate) the power to establish, in compliance with legal and regulatory provisions, the terms, methods, and conditions of the disposal and/or use of own shares considered most appropriate in the interest of the Company.

Adequate communication will be provided for the purchase and disposal transactions of own shares in compliance with applicable disclosure obligations.

*Information on the instrumental nature of the purchase for the reduction of share capital*

It is noted that the purchase of own shares subject to this authorization request is not instrumental to the reduction of share capital by canceling the own shares purchased. However, it remains for the Company, should the Shareholders' Meeting approve a reduction of the share capital in the future, the option to

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

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

- vista e approvata la Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione;

**DELIBERA**

1. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso il suo Presidente Ing. Piero Paolo Delprato, con espressa facoltà di sub-delega, ad effettuare in nome e per conto di Racing Force S.p.A., operazioni di acquisto, di azioni proprie ordinarie, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni proprie Racing Force di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società o dalle società da essa controllate, non sia superiore al 20% del capitale sociale, stabilendo che:
  - a. l’acquisto potrà essere effettuato in una o più tranches entro 18 (diciotto) mesi decorrenti dalla data della presente deliberazione;
  - b. l’acquisto potrà essere effettuato per le finalità e con una qualsiasi delle modalità indicate nella Relazione Illustrativa, purché nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti prevista dall’art. 132 del TUF, degli artt. 2357 e seguenti del Codice Civile, del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, dei principi contabili applicabili e comunque delle normative e dei regolamenti pro tempore vigenti;
  - c. delle operazioni di acquisto e di alienazione di azioni proprie verrà fornita adeguata comunicazione in ottemperanza agli obblighi di informazione applicabili;
  - d. gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto delle condizioni relative alle negoziazioni stabilite nell’art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052, in attuazione del Regolamento MAR, e quindi a un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell’ultima operazione indipendente e il prezzo dell’offerta di acquisto indipendente corrente nella sede di negoziazione ove viene effettuato l’acquisto, fermo restando che non sarà possibile acquistare in ogni giorno di negoziazione un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni Racing Force nei 20 giorni precedenti la data di acquisto nella sede di negoziazione in cui l’acquisto viene effettuato; in ogni caso, gli acquisti

execute it by canceling the own shares held in the portfolio.

In light of the foregoing, we submit for your approval the following resolution proposal, with the possibility of making any changes and/or integrations that may be deemed appropriate and/or necessary, in compliance with legal provisions.

“The Shareholders’ Meeting of Racing Force S.p.A.:

- having examined and approved the Explanatory Report of the Board of Directors;

**RESOLVES**

1. to authorize the Board of Directors and its Chairman Mr. Piero Paolo Delprato, with express power of sub-delegation, to carry out on behalf of Racing Force S.p.A., purchase transactions of ordinary own shares up to a maximum number that, taking into account the Racing Force own shares held in the Company’s portfolio or by companies controlled by it, does not exceed 20% of the share capital, establishing that:
  - a. purchases may be made in one or more tranches within 18 (eighteen) months from the date of this resolution;
  - b. purchases may be made for the purposes and using any of the methods indicated in the Explanatory Report, provided they comply with the equal treatment of shareholders as provided by Article 132 TUF, Articles 2357 et seq. of the Italian Civil Code, the Regulations of Euronext Growth Milan, the applicable accounting principles, and in any case with the regulations and rules in force from time to time;
  - c. adequate communication will be provided for purchase and sale transactions of own shares in compliance with applicable disclosure obligations;
  - d. purchases must be made in compliance with the trading conditions set out in Article 3 of Delegated Regulation (EU) 2016/1052, implementing the MAR Regulation, therefore at a price not exceeding the highest price between the price of the last independent transaction and the current independent purchase offer price at the trading venue where the purchase is made, provided that it is not possible to purchase more than 25% of the average daily volume of Racing Force shares in the 20 days



dovranno essere effettuati secondo modalità che consentano il rispetto delle disposizioni vigenti in tema di manipolazione del mercato e in ogni caso ad un prezzo né inferiore né superiore di oltre il 15% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione;

- e. l'acquisto dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge; quanto sopra in ogni caso in conformità e nel rispetto delle altre eventuali disposizioni di legge e regolamentari pro tempore in materia;
2. di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Piero Paolo Delprato, con espressa facoltà di sub-delega, ad effettuare in nome e per conto di Racing Force S.p.A., operazioni di disposizione, in tutto o in parte, sia direttamente che per il tramite di intermediari, e senza limiti temporali, delle azioni ordinarie proprie acquistate ai sensi delle deliberazioni assunte o di altre azioni di proprietà di Racing Force S.p.A., tenuto conto delle modalità realizzative impiegate, dell'andamento del mercato e dell'interesse della società, e in ogni caso nel rispetto delle prassi di mercato ammesse, di tempo in tempo vigenti, o dalla normativa applicabile. Le disposizioni potranno essere in ogni caso effettuate secondo le modalità consentite dalla vigente disciplina di legge e di regolamento;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Piero Paolo Delprato, con espressa facoltà di sub-delega per singoli atti o categorie di atti, ogni più ampio potere occorrente, per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti e per provvedere all'informativa al mercato ammesse tempo per tempo vigenti."

\*\*\*

Ronco Scrivia (GE), 11 aprile 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Piero Paolo Delprato

preceding the purchase date at the trading venue where the purchase is made; in any case, purchases must be made in a way that ensures compliance with the existing regulations on market manipulation and at a price neither lower nor higher by more than 15% compared to the reference price recorded by the share in the last trading session before each individual transaction;

- e. purchases must be made within the limits of distributable profits and available reserves resulting from the last regularly approved financial statements at the time of the transaction, establishing a reserve of own shares and proceeding with the necessary accounting entries in accordance with the law and within the limits thereof; the above shall in any case be in conformity and compliance with any other applicable legal and regulatory provisions at the time;
2. to authorize the Board of Directors and its Chairman Mr. Piero Paolo Delprato, with express power of sub-delegation, to carry out on behalf of Racing Force S.p.A., disposal transactions, in whole or in part, directly or through intermediaries, and without temporal limits, of the ordinary own shares purchased under the resolutions adopted or of other shares owned by Racing Force S.p.A., taking into account the implementation methods used, market trends, and the company's interests, and in any case in compliance with the market practices in force from time to time, or the applicable regulations. The disposals may in any case be carried out in accordance with the procedures permitted by the current legislation and regulations;
3. to grant to the Board of Directors and its Chairman Mr. Piero Paolo Delprato, with authority to sub-delegate for individual acts or categories of acts, all the necessary additional powers to give concrete and integral execution to the resolutions under the preceding points and to provide for the disclosure to the market allowed from time to time."

\*\*\*

Ronco Scrivia (GE), 11 April 2024

For the Board of Directors

The Chairman

Mr. Piero Paolo Delprato