

TAKE OFF

THE OUTLET COMPANY

OVERKIDS

CHILDREN'S FASHION STORE



CONFINDUSTRIA
ASSOCIATO



CAMERA
DEI COMMERCianti
DI MILANO

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

Assemblea ordinaria degli Azionisti

28 aprile 2022 – 1[^] convocazione

29 aprile 2022 – 2[^] convocazione

Take Off S.p.A.

Via Montenapoleone, 8 – 20121 Milano

Codice Fiscale e P.IVA 04509190759

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI TAKE OFF S.P.A. SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA CONVOCATA PER IL 28 APRILE 2022, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E PER IL 29 APRILE 2022, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea, in sede ordinaria, per sottoporre alla Vostra approvazione le proposte di cui al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e presentazione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio e la proposta di distribuzione dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina di un Consigliere di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

Signori Azionisti,

1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e presentazione del bilancio consolidato del gruppo al 31 dicembre 2021. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione di Take Off S.p.A. (la "Società") Vi ha convocato in Assemblea ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio e per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ed esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2022.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presso la sede legale nonché sul sito internet della Società www.takeoffoutlet.com, sezione Investor Relations nei termini previsti dalla vigente normativa.

In relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria di Take Off S.p.A.,

- *udita l'esposizione del Presidente;*

- *esaminati il progetto di bilancio di esercizio e di bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2021 e la relazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*

delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria;*
- 2. di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo e della relativa documentazione accessoria;*
- 3. di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di delega a terzi anche esterni al Consiglio di Amministrazione, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.”*

* * *

2. Destinazione del risultato di esercizio e la proposta di distribuzione dividendo. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno, si evidenzia che il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 della Società evidenzia un utile netto pari ad Euro 3.888.637.

Si propone quindi di destinare il predetto utile:

- a. per Euro 112.496 a Riserva Legale, sino a capienza del quinto del capitale sociale;
- b. per Euro 2.812.464 quale dividendo ordinario al lordo delle ritenute di legge pari a € 0,18 lordi per azione, da distribuire ai Soci in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale della Società, rispettivamente detenuta;
- c. Euro 963.677 a utile a nuovo.

Il dividendo proposto è inteso a premiare gli azionisti che hanno riposto la loro fiducia nella Società, credendo nella stessa dalla quotazione fino ad oggi.

Il Consiglio di Amministrazione propone al riguardo che il dividendo effettivamente approvato dall'Assemblea venga messo in pagamento – in conformità al calendario di Euronext Growth Milan, gestito e organizzato da Borsa Italiana – a partire dal 4 maggio 2022 (con stacco cedola n. 1 il 2 maggio 2022 e record date il 3 maggio 2022).

Per maggiori informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società nei termini previsti dalla vigente normativa.

In relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea ordinaria di Take Off S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 che evidenzia un utile netto di esercizio pari a Euro 3.888.637;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*

delibera

- 4. di destinare l'utile netto dell'esercizio 2021, pari a Euro 3.888.637,00 (tremilionioottocentoottantotto/00), come segue:*
 - a. per Euro 112.496,00 (centododicimilaquattrocentonovantaseimila/00) a Riserva Legale, sino a capienza del quinto del capitale sociale;*
 - b. Euro 963.677 riporto a nuovo;*
 - c. per Euro 2.812.464 (duemilionioottocentododicimilaquattrocentosessantaquattro/00) quale dividendo ordinario al lordo delle ritenute di legge pari a € 0,18 lordi per azione, da distribuire ai Soci in proporzione alla quota di partecipazione al capitale sociale della Società, rispettivamente detenuta;*
- 5. di fissare, quale data di stacco della cedola il giorno 2 maggio 2022, record date dividendo il giorno 3 maggio 2022 e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il giorno 4 maggio 2022;*
- 6. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere, affinché, anche a mezzo di procuratori e con l'osservanza dei termini e delle modalità di legge, dia esecuzione alla presente deliberazione, nonché apporti, ove opportuno o necessario, aggiunte, modifiche e soppressioni formali che fossero chieste dalle competenti Autorità per l'iscrizione della presente delibera nel registro delle imprese”*

* * *

3. Nomina di un Consigliere di Amministrazione ai sensi dell'art. 2386. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione evidenzia la necessità di deliberare in merito alla nomina ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile del Dott. Maurizio Baldassarini.

Si ricorda preliminarmente che, in data 13 marzo 2022, l'Amministratore Pierluca Mezzetti ha rassegnato le proprie dimissioni con efficacia dal 28 marzo 2022 per sopraggiunti impegni personali e professionali. In data 28 marzo 2022 il Consiglio di Amministrazione, con il consenso del Collegio Sindacale, ha tra l'altro, deliberato di nominare per cooptazione del Dott. Maurizio Baldassarini ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile e dell'art. 16 dello statuto sociale.

A tal riguardo si ricorda che, in conformità con quanto previsto dal citato art. 2386, gli amministratori nominati dal Consiglio per cooptazione *“restano in carica fino alla prossima assemblea”*.

Pertanto, alla luce della necessità di deliberare in merito alla nomina di un nuovo Amministratore, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di nominare, e pertanto di confermare, come componente del Consiglio di Amministrazione il Dott. Maurizio Baldassarini.

Si evidenzia che il Dott. Baldassarini si è dichiarato in possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità previsti dalla normativa vigente; per maggiori informazioni si rimanda al *curriculum vitae* del Dott. Baldassarini nonché alla dichiarazione rilasciata dallo stesso circa il possesso dei menzionati requisiti e, in caso di nomina, circa l'accettazione della carica, resa disponibile congiuntamente alla presente relazione illustrativa *sub* Allegati 1 e 2.

L'Amministratore così nominato rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2023, in linea con i Consiglieri attualmente in carica.

Non trattandosi del rinnovo dell'intero Consiglio di Amministrazione, ai fini della nomina del nuovo Consigliere non trova applicazione la procedura del voto di lista, pertanto alla nomina del predetto Amministratore si procederà a mezzo di deliberazione dell'Assemblea secondo le maggioranze di legge, in conformità con quanto previsto dall'art. 16 dello statuto sociale.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

“L'Assemblea Ordinaria di Take Off S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della documentazione attestante i requisiti previsti dalla legge e dallo statuto con riferimento al Dott. Maurizio Baldassarini;*
- preso atto della necessità di procedere alla nomina di un nuovo membro del Consiglio di Amministrazione e ritenuta l'opportunità di confermare la candidatura proposta dal Consiglio di Amministrazione*

delibera

- 1. di nominare quale Amministratore della Società Maurizio Baldassarini, nato a Roma il 21 dicembre 1963, CF BLDMRZ63T21H501N, il cui incarico si concluderà alla scadenza del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione, ossia alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2023;*
- 2. di conferire mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.”*

* * *

4. Nomina del Collegio Sindacale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

In relazione al quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, si ricorda che in occasione dell'Assemblea ordinaria chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021,

giungerà a scadenza il mandato del Collegio Sindacale conferito per un triennio nel corso dell'Assemblea del 19 giugno 2019.

L'Assemblea è pertanto invitata a procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale che scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024.

Ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale si compone di tre membri effettivi e due supplenti.

La nomina del Collegio Sindacale avviene nel rispetto della disciplina di legge e delle disposizioni statutarie vigente, sulla base di liste presentate dai soci; hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, risultino titolari di una quota di partecipazione al capitale sociale pari almeno al 5%.

Le liste, corredate dei *curricula* professionali dei soggetti designati e sottoscritte dagli azionisti che le hanno presentate, devono essere consegnate preventivamente alla Società entro, e non oltre 7 giorni prima della data fissata per l'Assemblea (*i.e.* entro il 21 aprile 2022) unitamente alla documentazione attestante la qualità di azionisti da parte di coloro che le hanno presentate.

Entro lo stesso termine, devono essere depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e dichiarano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla legge e dai regolamenti per i membri del Collegio Sindacale.

Il deposito delle liste e delle dichiarazioni può avvenire con le seguenti modalità (fra loro alternative):

- (i) trasmissione a mezzo posta elettronica certificata al seguente indirizzo takeoff@gigapec.it
- (ii) a mezzo raccomandata a/r presso la sede operativa della Società in Monopoli (BA), Via Baione 272/D.

Per tutta la durata del loro incarico i sindaci devono essere in possesso dei requisiti di cui all'art. 2399 del Codice Civile. La perdita di tali requisiti determina la immediata decadenza del Sindaco e la sua sostituzione con il Sindaco Supplente più anziano.

Ogni azionista può presentare o concorrere alla presentazione di una sola lista ed ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Ciascuna lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente. Il primo dei candidati di ciascuna sezione deve essere iscritto nel registro dei revisori legali ed avere esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiori a tre anni.

Alla elezione dei membri del Collegio Sindacale si procede come segue:

- a. dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi (la "Lista di Maggioranza") vengono tratti secondo l'ordine progressivo di presentazione la maggioranza dei Sindaci effettivi e supplenti da eleggere tranne uno;
- b. dalla seconda lista che ottenuto il maggior numero di voto e che non sia collegata neppure indirettamente con gli azionisti che hanno presentato la lista risultata prima per numero di

voti (la “Lista di Minoranza”) vengono tratti il restante Sindaco effettivo e il restante Sindaco supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al sindaco effettivo tratto dalla Lista di Minoranza ai sensi della precedente lettera b); in caso di sostituzione della presidenza, tale carica è assunta dal Sindaco supplente tratto dalla Lista di Minoranza ai sensi della precedente lettera b).

Nel caso in cui tutti i Sindaci siano tratti da un'unica lista, la presidenza spetta al primo candidato di tale lista.

Infine, considerato che in relazione al sopra indicato argomento posto all'ordine del giorno, il consiglio di amministrazione ha ritenuto di non formulare proprie proposte, si invitano i signori azionisti a determinare il compenso spettante al Collegio Sindacale, ricordando che i compensi deliberati per il Collegio Sindacale della società nel corso del precedente mandato ammontavano, su base annua, ad Euro 4.000 (quattromila) lordi per ciascun sindaco ed Euro 5.000 (cinquemila) per il Presidente del Collegio Sindacale.

5. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

Con riferimento al quarto punto all'ordine del giorno l'Assemblea è chiamata a deliberare l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito illustrati.

La presente relazione, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 marzo 2022, è stata redatta per sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, l'autorizzazione per l'acquisto e la disposizione, anche in più soluzioni, di un numero massimo di azioni ordinarie della Società che non ecceda in ogni caso il 5% del capitale sociale della Società.

(i) Motivazioni della proposta di autorizzazione

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di:

- costituire un magazzino titoli per alienare, disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire ovvero nell'ambito di operazioni straordinarie incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento o al servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura straordinaria come a titolo esemplificativo e non esaustivo acquisizioni, fusioni, scissioni, emissioni obbligazionarie convertibili, *bonds*, *warrants*.

e, in ogni caso, perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) n. 596/2014 nonché eventualmente dalle prassi ammesse dalla Consob.

Si precisa che le anzidette finalità verranno perseguite nel rispetto della normativa applicabile, adempiendo agli obblighi ivi previsti, quali, *inter alia*, gli obblighi di comunicazione relativi agli acquisti di azioni proprie.

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

Il capitale sociale della Società in data odierna è pari ad Euro 1.562.480,00 interamente sottoscritto e versato ed è rappresentato da n. 15.462.800 azioni ordinarie.

Il Consiglio di Amministrazione richiede l'autorizzazione ad acquistare, entro il termine di cui al successivo punto (iv), un numero massimo di azioni ordinarie che conduca la Società, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per l'intero, a detenere una partecipazione non superiore al 5% del capitale sociale della Società.

L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte, ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

Fermo restando quanto precede, si segnala che nel dare esecuzione al programma di acquisto e disposizione di azioni proprie, a seguito dell'eventuale autorizzazione dell'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione dovrà tener conto degli impegni contrattuali della Società di volta in volta vigenti.

Si segnala, inoltre, che, nel rispetto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, il Consiglio di Amministrazione della Società non acquisterà, in ogni giorno di negoziazione, un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato nei 20 (venti) giorni di mercato aperto precedenti la data dell'acquisto.

(iii) Indicazioni relative al rispetto delle disposizioni previste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile

Alla data di approvazione della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie. Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del Codice Civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. A tal fine, si ritiene opportuno fare rinvio al bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021, che verrà sottoposto all'Assemblea ordinaria degli azionisti del 28 aprile 2022, in prima convocazione e, occorrendo, del 29 aprile 2022, in seconda convocazione.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. In caso di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa,

nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea e gli eventuali impegni contrattuali di volta in volta esistenti.

Ove applicabile, alle società controllate saranno impartite specifiche disposizioni affinché segnalino con tempestività l'eventuale acquisizione di azioni effettuata ai sensi dell'art. 2359-*bis* del Codice Civile.

(iv) Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del Codice Civile e, quindi, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea dei soci. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili e dei limiti quantitativi sopra indicati, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e della opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni. Si precisa, infine, che gli atti di acquisto e disposizione di azioni proprie non potranno essere posti in essere nei 30 (trenta) giorni di calendario antecedenti l'annuncio di un rapporto finanziario intermedio o di un rapporto di fine anno che la Società è tenuta a rendere pubblico (c.d. *black-out period*), salvo il caso in cui (a) la Società abbia in corso un programma di riacquisto di azioni proprie predeterminato; o (b) il programma di riacquisto di azioni proprie sia coordinato da un'impresa di investimento o da un ente creditizio che prende le decisioni di negoziazione in merito ai tempi in cui effettuare l'acquisto delle azioni dell'emittente in piena indipendenza da quest'ultimo.

(v) Corrispettivo per l'acquisto e disposizione delle azioni proprie

Il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sarà stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, fermo restando che gli acquisti saranno effettuati a un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 25% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa Italiana registrato nel giorno precedente a quello in cui verrà effettuata la singola operazione, e, comunque, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato sempre alle condizioni citate dalla predetta regolamentazione.

La vendita o gli altri atti di disposizione di azioni proprie saranno effettuati secondo i termini economici che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione della Società, nel rispetto dei termini, delle condizioni e dei requisiti stabiliti dalla normativa, anche comunitaria, e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti, fermo restando che il corrispettivo della cessione non dovrà essere inferiore alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni nei cinque giorni precedenti ogni singola cessione, diminuito fino ad un massimo del 25%, ad eccezione di ipotesi di natura straordinaria ovvero qualora l'operazione sia a servizio di piani in strumenti finanziari ovvero

operazioni commerciali predeterminate, così come in caso di scambi e/o permuta, conferimento o qualsiasi altro atto di disposizione non in denaro.

(vi) Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuati

Le operazioni di acquisto inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'eventuale autorizzazione dell'Assemblea degli azionisti.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo una qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento (UE) n. 596/2014 ed il Regolamento delegato (UE) 2016/1052, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita fuori dai mercati o ai blocchi.

Si precisa, infine, che a norma dell'esenzione di cui all'articolo 132, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di azioni proprie da dipendenti della Società, di società controllate o della società controllante che siano ai medesimi assegnate nell'ambito di un piano di incentivazione azionaria ai sensi degli articoli 2349 e 2441, comma 8 del Codice Civile.

(vii) Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate

L'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale della Società, ferma restando per la Società, qualora venga in futuro approvata dall'Assemblea dei soci una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

(viii) Deliberazioni proposte all'Assemblea ordinaria

In relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti

- *esaminata la relazione illustrativa degli amministratori;*
- *preso atto che, alla data della presente riunione assembleare, Take Off S.p.A. non detiene azioni proprie in portafoglio;*
- *rilevata l'opportunità di rilasciare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie che consenta alla Società di effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'articolo 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più soluzioni, di un numero massimo di azioni ordinarie che conduca la Società a detenere, ove la facoltà qui concessa sia esercitata per l'intero entro il termine massimo di seguito indicato, un numero di azioni pari, al massimo, al 5% del capitale sociale, nel rispetto di tutti i limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione; l'ultimo acquisto effettuato entro tale data dovrà avere ad oggetto un numero di azioni tale da consentire il rispetto del limite complessivo del 5% sopra fissato;
- gli acquisti saranno effettuati a un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 25% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa Italiana S.p.A. registrato nel giorno precedente a quello in cui verrà effettuata la singola operazione, e, comunque, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dal Regolamento Delegato e dell'ulteriore regolamentazione applicabile (anche di carattere europeo o sovranazionale) e delle citate prassi ammesse (ove applicabili), fatta salva la possibilità di superare tali limiti in caso di liquidità estremamente bassa nel mercato sempre alle condizioni citate dalla predetta regolamentazione;
- l'acquisto potrà essere effettuato secondo una qualsivoglia delle modalità previste e consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento (UE) 596/2014 e le relative disposizioni attuative, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse e riconosciute dalle Consob;

2. di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più soluzioni, sulle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:

- le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;
- le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società, in attuazione di piani di incentivazione e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);
- gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione dell'Assemblea dei soci saranno effettuati nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro tempore vigenti;

TAKE OFF
THE OUTLET COMPANY

OVERKIDS
CHILDREN'S FASHION STORE



- *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto.”*

* * *

TAKE OFF
THE OUTLET COMPANY

OVERKIDS
CHILDREN'S FASHION STORE



* * *

ALLEGATI

ALLEGATO 1 – CURRICULUM VITAE DEL DOTT. MAURIZIO BALDASSARINI

ALLEGATO 2 – DICHIARAZIONE DI POSSESSO DEI REQUISITI DI LEGGE DEL DOTT. MAURIZIO BALDASSARINI