

ADVENTURE S.p.A.

Sede legale in Torino via Carlo Alberto 18 C ter – Capitale sociale Euro 156.977,27 i.v., suddiviso in n. 7.267.466 azioni ordinarie prive di valore nominale – C.F. e P.IVA 11763380018 – R.I. di Torino n. 1239279

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ADVENTURE S.p.A.

sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata per il giorno 20 luglio 2026, alle ore 10:30, in unica convocazione

*** * ***

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la "Relazione") è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Adventure S.p.A. ("Adventure" o la "Società") al fine di illustrare le proposte di deliberazione sottoposte all'Assemblea ordinaria degli Azionisti convocata, in unica convocazione, per il giorno 20 luglio 2026, alle ore 10:30, presso la sede sociale, avente il seguente ordine del giorno:

- 1) Integrazione del Collegio Sindacale con conferma del sindaco supplente nella carica di sindaco effettivo ovvero elezione di un diverso sindaco effettivo, e, in ogni caso, elezione di uno o, alternativamente, di due sindaci supplenti;
- 2) Proposta di ampliamento della composizione del Consiglio di amministrazione
 - 2 a) proposta di determinare in quattro il numero degli amministratori;
 - 2 b) elezione di un amministratore;
 - 2 c) determinazione del compenso spettante agli amministratori.

Si dà atto che l'Assemblea è convocata in unica convocazione e che, per la medesima, non è stata prevista la designazione di un rappresentante designato ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998; gli Azionisti potranno pertanto intervenire e votare secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

*** * ***

Integrazione del Collegio Sindacale

1. Premessa e motivazioni della proposta

Il Consiglio di Amministrazione ricorda che il Collegio Sindacale che era stato eletto in data 11 settembre 2023 era giunto a scadenza con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 e che era stata conseguentemente convocata l'Assemblea ordinaria, chiamata, ai sensi degli artt. 2364, n. 2, e 2400 c.c.), a procedere alla nomina del nuovo Collegio Sindacale per il triennio 2026-2028, sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2028.

L'Assemblea ordinaria tenutasi, in data 30 giugno 2026, ha determinato in n. 3 (tre) il numero dei Sindaci effettivi e in n. 2 (due) il numero dei Sindaci supplenti e ha fissato il compenso annuo lordo spettante ai componenti dell'organo di controllo. Per ragioni connesse all'esito del procedimento di elezione, quest'ultima non si è tuttavia perfezionata con riferimento all'intero organo.

Al fine di ricostituire la piena e regolare composizione dell'organo di controllo nel numero dei componenti già stabilito dall'Assemblea del 30 giugno 2026, si rende pertanto necessario che l'Assemblea proceda a completare il rinnovo del Collegio Sindacale mediante conferma del sindaco

supplente nella carica di sindaco effettivo ovvero elezione di un diverso sindaco effettivo e, in ogni caso, elezione di uno o, alternativamente, di due sindaci supplenti.

2. Numero dei componenti e compensi già determinati

Restano fermi, in quanto già deliberati dall'Assemblea del 30 giugno 2026 e non oggetto di nuova determinazione: (i) il numero dei componenti del Collegio Sindacale, pari a n. 3 (tre) Sindaci effettivi e n. 2 (due) Sindaci supplenti; e (ii) il compenso annuo lordo spettante a ciascun componente, già fissato dall'Assemblea, per l'intera durata della carica. La presente deliberazione ha pertanto ad oggetto esclusivamente il completamento della nomina dei componenti mancanti, i quali resteranno in carica per la residua durata del mandato dell'organo di controllo e, quindi, sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2028.

3. Modalità di nomina

La nomina dei componenti mancanti sarà effettuata dall'Assemblea sulla base delle candidature presentate dagli azionisti, mediante votazione a maggioranza secondo le ordinarie regole assembleari, nel rispetto dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza prescritti dalla legge, dallo statuto e dai regolamenti applicabili, nonché dei criteri di equilibrio tra i generi ove ricorrano i relativi presupposti.

4. Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione invita l'Assemblea ad assumere le proprie determinazioni sulla base delle candidature che potranno essere presentate dagli azionisti entro il quinto giorno precedente la data dell'Assemblea ovvero, ove entro il termine precedente non fosse presentata neppure una candidatura, anche direttamente nel corso dell'assemblea con le modalità previste dall'Avviso di Convocazione, proponendo di adottare la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Adventure S.p.A.,

- *preso atto che, in sede di Assemblea ordinaria del 30 giugno 2026, il rinnovo del Collegio Sindacale per il triennio 2026-2028 non si è perfezionato con riferimento all'intero organo;*
- *dato atto che restano fermi il numero dei componenti (n. 3 Sindaci effettivi e n. 2 Sindaci supplenti) e i compensi già determinati dall'Assemblea del 30 giugno 2026;*
- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le candidature presentate in Assemblea;*

delibera

1. *di nominare, a integrazione della composizione del Collegio sindacale per il triennio 2026-2028, quale terzo Sindaco effettivo della Società il Sig./Dott. [nome del candidato eletto, nonché alternativamente uno o due sindaci supplenti nella/e persona/e, che resteranno in carica per la residua durata del mandato dell'organo di controllo e, quindi, sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2028;*
2. *di dare atto che al componente effettivo nominato spetta il compenso annuo lordo già stabilito dall'Assemblea del 30 giugno 2026 per la relativa carica, oltre al rimborso delle spese e agli oneri di legge;*
3. *di attribuire all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione e provvedere ai conseguenti adempimenti pubblicitari presso il Registro delle Imprese e di legge."*

* * *

2) Proposta di ampliamento allargamento della composizione del Consiglio di amministrazione

2 a) proposta di determinare in quattro il numero dei sindaci effettivi; in quattro membri

2 b) elezione di un amministratore;

2 c) determinazione del compenso spettante agli amministratori.1. Motivazioni della proposta

Il Consiglio di Amministrazione sottopone all'Assemblea la proposta di procedere ad ampliare la composizione del Consiglio di amministrazione da tre a quattro membri nel rispetto della forbice numerica prevista dall'art. 18 dello statuto sociale.

L'integrazione dell'organo amministrativo risponde all'esigenza di rafforzare la governance della Società e ampliare le competenze presenti in seno al Consiglio, anche in coerenza con l'evoluzione dell'attività e delle dimensioni della Società.

Conseguentemente l'Assemblea Ordinaria della Società è chiamata ad eleggere un amministratore e ad aggiornare la delibera assunta in data 30 giugno 2026 avente ad oggetto il compenso stabilito per gli amministratori.

2. Candidatura e requisiti

Candidature sull'amministratore da eleggere potranno essere presentate dagli azionisti entro il quinto giorno precedente la data dell'Assemblea ovvero, ove entro il termine precedente non fosse presentata neppure una candidatura, anche direttamente nel corso dell'assemblea con le modalità previste dall'Avviso di Convocazione.

Il candidato dovrà essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge, dallo statuto e dai regolamenti applicabili, nonché, eventualmente dei requisiti di indipendenza, e non dovrà trovarsi in alcuna situazione di ineleggibilità, decadenza o incompatibilità. Ai fini della nomina, per le candidature presentate prima della data dell'assemblea ossia cinque giorni precedenti la stessa, dovranno essere depositati, con le modalità e nei termini indicati nell'avviso di convocazione, il curriculum vitae del candidato e le dichiarazioni attestanti il possesso dei predetti requisiti, l'accettazione della carica e l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti presso altre società.

3. Durata della carica

Il consigliere nominato resterà in carica, unitamente agli altri componenti del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, sino alla scadenza del mandato dell'organo amministrativo in essere, e quindi sino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2028.

4. Determinazione del compenso

L'Assemblea è chiamata a determinare il compenso spettante al consigliere di nuova nomina ai sensi dell'art. 2389 c.c. anche questo secondo proposte presentate cinque giorni prima della data fissata per l'assemblea o anche durante lo svolgimento dell'Assemblea. Le proposte potranno, oltre che puntualizzare il compenso per il quarto amministratore eletto, anche stabilire un tetto massimo entro

il quale poi il Consiglio di Amministrazione potrà determinare il compenso per deleghe e altri incarichi speciali.

5. Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di adottare la seguente deliberazione:

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Adventure S.p.A.,

- udità l'esposizione del Presidente;*
- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- esaminate le candidature presentate e la relativa documentazione;*

delibera

- 4. di determinare in [4] il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;*
- 5. di nominare quale quarto membro del Consiglio di Amministrazione il Sig./Dott. [nome del candidato], che resterà in carica sino alla scadenza degli altri componenti attualmente in carica e, quindi, sino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2028;*
- 6. di attribuire al consigliere così nominato un compenso pari a Euro [.....] su base annua, e di stabilire un importo pari a Euro X mila quale tetto massimo da corrispondere in funzione delle deleghe attribuite entro il quale poi il Consiglio di Amministrazione potrà determinare il compenso per deleghe e altri incarichi speciali;*
- 7. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di subdelega nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione e provvedere ai relativi adempimenti pubblicitari e di legge.”*

*** * ***

Torino, 3 luglio 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Avv. Massimo Gotta