

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Flavio Tanzilli

Amministratore delegato

Massimiliano Alfieri

Amministratori

Livia Foglia

Paolo Polidoro

Collegio Sindacale

Presidente

Massimo D'Agostino

Sindaci effettivi

Luigi Borrelli

Francesco Tomasi

Società di Revisione

BDO Italia S.p.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 30 APRILE 2026**

Signori Azionisti,

con avviso di convocazione pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, parte seconda, in data 4 aprile 2026, sul sito Internet di Rebirth S.p.A., www.re-birth.it (la "Società" o "Rebirth") e sul sito www.euronext.com, è stata convocata l'Assemblea ordinaria della Società per il 30 aprile 2026, ore 11:30, mediante mezzi di telecomunicazione, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio di Rebirth S.p.A. al 31 dicembre 2025 corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2025 e delle Relazioni della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 e ss c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Primo punto all'ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio di Rebirth S.p.A. al 31 dicembre 2025, corredato della Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2025 e delle Relazioni della società di revisione legale e del Collegio Sindacale. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

l'Assemblea è chiamata ad approvare il bilancio individuale della Società al 31 dicembre 2025.

I fascicoli, che sono messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società (www.re-birth.it) contestualmente alla presente relazione ed ai quali, pertanto, si rinvia, comprendono, rispettivamente, il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato, unitamente alla relazione sulla gestione, alla relazione della Società di Revisione e alla relazione del Collegio sindacale.

In particolare, si segnala che il bilancio di esercizio individuale della Società chiude con una perdita di euro 965.273. Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea di Rebirth S.p.A., preso atto della relazione sull'andamento della gestione del Consiglio di Amministrazione, della relazione del Collegio sindacale e della relazione della Società di Revisione, esaminato il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2025 e preso atto del bilancio consolidato del Gruppo,

delibera

- di approvare il bilancio di Rebirth S.p.A. dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, con la relazione sulla gestione presentata dal Consiglio di Amministrazione, che presenta una perdita di euro 965.273 e di riportarla a nuovo;
- di prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2025 presentato;
- di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente, ogni potere occorrente per dare esecuzione alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese.

Secondo punto all'ordine del giorno

2. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi dell'art. 2357 e ss. c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in data odierna in sede ordinaria per analizzare la proposta relativa all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e ss. cod. civ. e dell'articolo 132 del TUF.

Con delibera assunta il 19 marzo 2024, questa Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società. L'autorizzazione all'acquisto aveva durata di 18 mesi dalla data della suddetta delibera e, pertanto, è scaduta alla data del 19 settembre 2025, mentre l'autorizzazione alla disposizione venne concessa senza limiti temporali.

Appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre il termine sopra indicato, continuando a sussistere i presupposti e le ragioni, in base alle quali venne richiesta dal Consiglio di Amministrazione e deliberata dall'Assemblea degli azionisti del 19 marzo 2024 l'autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie della Società.

Viene quindi proposto ai signori azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione,

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

L'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie è richiesta al fine di attribuire alla Società una facoltà che potrà essere esercitata:

- disporre di azioni da cedere in attuazione di piani di compensi con assegnazione, a titolo oneroso o gratuito, di azioni della Società in favore di esponenti aziendali, dipendenti e/o collaboratori;
- dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società o per società dalla stessa controllate, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società o di società dalla stessa controllate;
- dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nell'ambito di operazioni di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni al fine di incrementare e/o razionalizzare la partecipazione di Rebirth in società controllate e/o partecipate, o nell'ambito di accordi con partner strategici che rientrano nelle strategie di sviluppo della Società;
- compiere, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti e senza pregiudizio alla parità di trattamento degli azionisti.

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

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto anche in più tranches, di azioni (sia ordinarie che di categoria speciale) Rebirth, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni Rebirth di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, cod. civ.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione alle finalità indicate al paragrafo 1 che precede.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale deliberato di Rebirth è di 25.940.575,00, sottoscritto e versato di euro 23.034.705,00 ed è suddiviso in n. 14.586.187 azioni ordinarie e n. 8.448.518 azioni di categoria speciale (aventi gli stessi diritti delle Azioni Ordinarie fatta eccezione esclusivamente per il divieto di trasferibilità per il periodo di 24 mesi dalla data di ammissione delle Azioni alla negoziazione su Euronext Growth Paris, sistema multilaterale di negoziazioni gestito ed organizzato da Euronext Paris) prive di valore nominale e la Società detiene direttamente o tramite le proprie controllate n. 236.172 azioni proprie pari allo 1,03% del capitale sociale.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, cod. civ.

Come indicato al paragrafo 2., in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Rebirth, tenuto anche conto delle azioni eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata massima dell'autorizzazione richiesta.

L'autorizzazione all'acquisto è richiesta per un periodo massimo di 18 mesi a decorrere dalla data in cui l'Assemblea degli Azionisti avrà adottato la relativa deliberazione.

L'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie acquistate a norma dell'articolo 2357 cod. civ. è richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e massimo.

L'acquisto e la vendita di azioni proprie potranno essere effettuati, in conformità con le disposizioni normative e regolamentari applicabili:

- (i) ad un prezzo minimo non inferiore al 50% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione;
- (ii) ad un prezzo massimo non superiore al 50% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione.

Tali limiti di prezzo potranno tuttavia non essere applicati nei casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione.

6. Modalità attraverso le quali potranno essere effettuate le operazioni di acquisto di azioni proprie.

L'effettuazione degli acquisti avverrà secondo le modalità di volta in volta individuate dal Consiglio di Amministrazione, che nell'acquistare le azioni proprie garantirà la parità di trattamento tra gli azionisti e rispetterà le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei sistemi multilaterali di negoziazione, agendo inoltre in conformità all'art. 132 TUF, all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti Consob adottato con delibera 11971/1999 ("Regolamento Emittenti"), alle modalità e nei limiti operativi del MAR, ivi incluse le Prassi di Mercato ammesse ai sensi dell'art. 13 MAR, del Regolamento (EU) 2016/1052 e della normativa generale e di settore applicabile.

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo qualsivoglia delle modalità consentite dall'art. 144-bis, comma 1, del Regolamento emittenti (anche per il tramite di società controllate), da individuarsi, di volta in volta, a discrezione del Consiglio stesso.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alle finalità perseguite – ivi incluso l'utilizzo delle azioni proprie al servizio di piani di incentivazione azionaria o della cessione di diritti reali o personali o prestito titoli – da eseguirsi sia direttamente sia per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti in materia.

Il Consiglio di Amministrazione propone da ultimo all'Assemblea che le operazioni di disposizione delle azioni proprie siano effettuate in qualsiasi momento, in tutto o in parte, anche prima di aver esaurito gli acquisti, nei modi e nelle forme ritenute più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla proposta di delibera e nel rispetto delle normative in materia pro tempore vigenti e evitando che ordini di acquisto vengano inseriti nel mercato con modalità particolari che possano incidere significativamente sul processo di

formazione dei prezzi o dar vita una pressione continua che soffochi la libera interazione di domanda e offerta o, ancora, con una precisa tempistica che risulti funzionale all'esecuzione di altre finalità non legittime. L'emittente potrà delegare a un intermediario specializzato l'incarico di coordinare ed eseguire le operazioni su azioni proprie.

Si precisa che l'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie di cui alla presente proposta dovrà intendersi rilasciata anche con riferimento alle azioni proprie eventualmente già possedute da Rebirth alla data della delibera assembleare autorizzativa.

Sottoponiamo, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, preso atto della Relazione del Consiglio di Amministrazione, delibera

1. *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione e per esso il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, anche a mezzo di delegati, all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, ai sensi degli artt. 2357 e ss. cod. civ., stabilendo che:*
 - i. *L'autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni ordinarie e di categoria speciale avvenga per le seguenti finalità:*
 - *disporre di azioni da cedere in attuazione di piani di compensi con assegnazione, a titolo oneroso o gratuito, di azioni della Società in favore di esponenti aziendali, dipendenti e/o collaboratori;*
 - *dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società o per società dalla stessa controllate, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società o di società dalla stessa controllate;*
 - *dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nell'ambito di operazioni di scambio, permuta, conferimento, cessione o altro atto di disposizione di azioni al fine di incrementare e/o razionalizzare la partecipazione di Rebirth in società controllate e/o partecipate, o nell'ambito di accordi con partner strategici che rientrano nelle strategie di sviluppo della Società;*
 - *compiere, direttamente o tramite intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti e senza pregiudizio alla parità di trattamento degli azionisti.*
 - ii. *L'autorizzazione è concessa per l'acquisto, anche in più tranches, di azioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni di volta in volta eventualmente detenute in portafoglio dalla Società e dalle società controllate, non sia complessivamente superiore al 20% del capitale sociale della Società.*
 - iii. *In conformità dell'art 2357, comma 1, cod. civ., gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato. Inoltre, potranno essere acquistate soltanto azioni interamente liberate.*
 - iv. *L'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie è conferita per il termine massimo consentito dalla normativa di legge e regolamentare applicabile, ossia 18 (diciotto) mesi, come previsto dall'art. 2357, secondo comma cod. civ., con facoltà del Consiglio di Amministrazione e per esso, del Presidente del Consiglio di Amministrazione e dell'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, di procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.*
 - v. *Gli acquisti potranno essere effettuati ad un prezzo minimo non inferiore al 50% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione e ad un prezzo massimo non superiore al 50% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione, fatti salvi i casi in cui le azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione.*
 - vi. *L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie è concessa senza limiti temporali. L'utilizzo, ai sensi dell'art. 2357-ter cod. civ., potrà avvenire in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera o comunque già in portafoglio della Società mediante alienazione delle stesse sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Paris o al di fuori di detto sistema, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso, a mero titolo esemplificativo, il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, per il perseguimento delle finalità di cui alla presente proposta, fermo restando che gli atti dispositivi effettuati nell'ambito di operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri*

soggetti, potranno avvenire al prezzo o al valore che risulterà congruo ed in linea con l'operazione, in ragione delle caratteristiche e della natura dell'operazione stessa e tenuto anche conto dell'andamento del titolo.

vii. Le operazioni di disposizione delle azioni ordinarie proprie in portafoglio dovranno essere effettuate in ogni caso nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli ammessi al sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Paris, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Rebirth S.p.A.
Per il Consiglio di Amministrazione
Flavio Tanzilli