Giunti Psychometrics Holding S.p.A.

Sede legale in via Frà Paolo Sarpi n. 7a – 50136 – Firenze

Codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze 00421250481

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PRIMO E UNICO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI GIUNTI PSYCHOMETRICS HOLDING S.P.A. DEL 9 DICEMBRE 2026 IN UNICA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Giunti Psychometrics Holding S.p.A. (di seguito anche la "**Società**" o "**Giunti Psychometrics**") mette a Vostra disposizione la presente relazione illustrativa sul primo e unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci convocata, in sede straordinaria, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, in unica convocazione in data 9 dicembre 2026, per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. ***Approvazione di aumento del capitale sociale, a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da eseguirsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale e conferimento delle opportune deleghe all'organo amministrativo. Delibere inerenti e/o conseguenti.***

Primo e unico punto all'Ordine del Giorno

"***1. Approvazione di aumento del capitale sociale, a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, da eseguirsi mediante emissione di nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale; conseguente modifica dell'art. 5 dello statuto sociale e conferimento delle opportune deleghe all'organo amministrativo. Delibere inerenti e/o conseguenti.***"

***

Signori Azionisti,

l'Assemblea Straordinaria della Società, convocata per il 9 dicembre 2026 in unica convocazione, è chiamata a discutere e deliberare in merito alla proposta di aumento del capitale sociale, a titolo gratuito, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, per Euro 30.000, mediante emissione di n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, a servizio delle finalità illustrate nel prosieguo della presente relazione (l'"**Aumento di Capitale**").

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Daniel Giunti, intende sottoporre alla Vostra attenzione le ragioni della presente proposta. Sin dal suo ingresso nella Società, avvenuto nell'anno 2005, l'amministratore delegato e dirigente della Società Ing. José Henrique Machado Sales Grade (di seguito, l'"**Ing. Grade**" o il "**Beneficiario**") ha fornito un contributo di straordinario rilievo al perseguimento degli obiettivi strategici e di crescita di Giunti Psychometrics, promuovendo sia un percorso di crescita organica, sia la realizzazione di operazioni di crescita esterna, così offrendo un apporto determinante all'incremento dei ricavi consolidati ed allo sviluppo della Società e del Gruppo.

In particolare, nel corso del periodo di riferimento, sotto la guida del Beneficiario la Società e il Gruppo hanno conseguito, al 31 dicembre 2025, risultati di particolare rilievo, tra i quali si segnalano:

(v) una significativa crescita dei ricavi, passati da circa Euro 3 milioni a circa Euro 38 milioni nel 2025;
(v) un rilevante incremento della redditività operativa, con l'EBITDA consolidato passato da alcune centinaia di migliaia di Euro a circa Euro 6 milioni nel 2025;
(v) una significativa espansione internazionale, con la presenza della Società e del Gruppo estesa a 15 Paesi al di fuori dell'Italia e il raggiungimento di una posizione di *leadership* nei mercati dell'America Latina e dell'Europa dell'Est;
(v) una significativa crescita della struttura organizzativa, con il numero complessivo di dipendenti e collaboratori passato da circa 20 a oltre 400 a livello globale; e
(v) il consolidamento della posizione di *leadership* della Società e del Gruppo nel settore della formazione professionale in ambito psicologico, sia in Italia, sia nei mercati dell'America Latina.

I risultati sopra descritti, unitamente alle prospettive di ulteriore sviluppo della Società e del Gruppo, testimoniano il significativo contributo prestato dal Beneficiario, a partire dal 2005, alla realizzazione del percorso di crescita della Società e del Gruppo, nonché al perseguimento dei relativi obiettivi strategici di sviluppo, consolidamento e internazionalizzazione.

L'apporto determinante all'incremento dei ricavi e allo sviluppo della Società e del Gruppo è stato altresì riconosciuto dai soci che risultavano titolari del capitale sociale della Società prima della quotazione in Borsa, in forza di un accordo sottoscritto tra i medesimi e il Beneficiario in data 14 luglio 2026, ai sensi del quale i suddetti soci si sono impegnati ad assegnare al Beneficiario una partecipazione pari al 2,5% del capitale sociale della Società, calcolata con riferimento al capitale sociale sottoscritto e versato prima della quotazione in Borsa, a fronte dell'impegno assunto dal Beneficiario a non trasferire le azioni così ricevute per un periodo pari a 5 (cinque) anni. Ai sensi dell'accordo, tale vincolo non trova applicazione nei casi di: (i) trasferimenti agli eredi del Beneficiario in caso di morte del medesimo; (ii) trasferimenti in

caso di malattia o invalidità permanente del Beneficiario; e (iii) cessioni o trasferimenti che si rendano necessari ai fini del pagamento degli oneri fiscali connessi all'assegnazione delle azioni.

Il Presidente segnala, altresì, che, anche alla luce dell'avvenuta quotazione in Borsa delle azioni della Società, la suddetta assegnazione di azioni è ritenuta opportuna al fine di allineare gli interessi del Beneficiario con quelli degli azionisti della Società in termini di investimento nel capitale sociale, rafforzando in tal modo il coinvolgimento del Beneficiario nel perseguimento degli obiettivi di crescita e di creazione di valore della Società e del Gruppo.

A tal riguardo, si ricorda che l'art. 2349, primo comma, del codice civile, consente all'Assemblea Straordinaria di deliberare l'assegnazione di utili e/o di riserve di utili ai prestatori di lavoro della società o di società controllate, mediante emissione, per un ammontare corrispondente agli utili stessi, di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro, con norme particolari riguardo alla forma, al modo di trasferimento ed ai diritti spettanti agli azionisti. Tale previsione risulta applicabile al caso di specie, in quanto il Beneficiario, Amministratore Delegato della Società, riveste la qualifica di dirigente e dipendente della Società.

Il Presidente comunica, altresì, che il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre all'approvazione di una prossima riunione consiliare il regolamento di un piano di incentivazione *stock grant*, destinato a taluni soggetti che rivestono ruoli e svolgono funzioni strategiche per il gruppo facente capo alla Società (il "**Gruppo**"), ivi incluso l'Ing. Grade (tutto quanto precede, il "**Piano**"). Il Piano è volto all'incentivazione e alla fidelizzazione dei relativi beneficiari, allineando gli interessi di questi ultimi alle *performance* aziendali della Società e del Gruppo. Il Piano prevedrà l'attribuzione, da parte della Società a ciascuno dei beneficiari, del diritto a ricevere gratuitamente – al verificarsi di determinati presupposti e condizioni – un certo numero di azioni ordinarie della Società.

Fermo restando che si prevede di ricomprendere l'Ing. Grade tra i beneficiari del Piano, tenuto conto della significativa e qualificata attività già svolta dallo stesso, nonché del rilevante contributo fornito alla crescita e allo sviluppo della Società e del Gruppo, anche alla luce dei risultati conseguiti nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, il Consiglio di Amministrazione ritiene opportuno procedere sin d'ora anche al riconoscimento, in favore dell'Ing. Grade, di un'assegnazione di n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie della Società.

A tal fine, il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349 del codice civile, per un ammontare corrispondente al valore nominale complessivo delle n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie di nuova emissione, da assegnarsi all'Ing. Grade quale beneficiario della predetta assegnazione.

Motivazioni e destinazione dell'Aumento di Capitale

L'assegnazione delle azioni ordinarie oggetto dell'Aumento di Capitale trova fondamento nei risultati conseguiti dalla Società nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, come più sopra già descritto, e nel contributo prestato dall'Ing. Grade al conseguimento degli stessi, nonché alla realizzazione di iniziative di particolare rilevanza strategica per la Società e il Gruppo.

Tra i risultati conseguiti dalla Società, assume altresì rilievo preminente il contributo prestato dall'Ing. Grade alle attività connesse al procedimento di ammissione a quotazione delle azioni della Società sul mercato Euronext Growth Milan, procedimento di particolare rilevanza strategica per la Società e caratterizzato da elevata complessità e significativi profili di natura organizzativa, finanziaria e societaria.

Alla luce di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'assegnazione delle n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie rappresenti un riconoscimento coerente con il contributo prestato dall'Ing.

Grade e con i risultati conseguiti dalla Società, nonché uno strumento volto a rafforzarne il coinvolgimento nel perseguimento degli obiettivi di sviluppo e di creazione di valore della Società e del Gruppo.

Le azioni ordinarie oggetto di assegnazione saranno emesse in un'unica soluzione, subordinatamente all'approvazione della delibera assembleare e al perfezionamento degli adempimenti previsti dalla normativa applicabile.

Modalità dell'operazione

Sulla base di quanto precede, il Consiglio di Amministrazione propone di procedere all'emissione e all'assegnazione di n. 250.000 azioni ordinarie in favore dell'Ing. Grade, all'esito dell'approvazione della delibera di Aumento di Capitale da parte dell'Assemblea Straordinaria.

In particolare, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, l'Aumento di Capitale dovrà avvenire mediante utilizzo di utili e/o riserve disponibili da destinare all'emissione delle azioni ordinarie. A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione intende prelevare il relativo ammontare dalla voce utili portati a nuovo, qualificata come distribuibile alla pagina 34 del fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2025 iscritto presso il competente registro delle imprese, pari al maggior importo di Euro 158.964.

Si precisa che la predetta voce, come risultante dal bilancio sopra citato, ammonta ad Euro 158.964 e, a seguito del prelievo necessario per l'Aumento di Capitale, ammonterà ad Euro 128.964.

In tal modo, il Consiglio di Amministrazione avrà la facoltà di procedere all'emissione delle n. 250.000 azioni ordinarie a valere sull'Aumento di Capitale, in base alle modalità previste dalla delibera assembleare.

Quale termine ultimo per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale, il Consiglio di Amministrazione Vi propone la data del 31 marzo 2027.

Caratteristiche delle azioni

Alla relativa data di emissione, le azioni ordinarie della Società emesse a valere sull'Aumento di Capitale e assegnate al Beneficiario saranno automaticamente ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, avranno godimento regolare e garantiranno al loro possessore gli stessi diritti delle azioni ordinarie della Società già in circolazione a detta data.

Modifiche dello Statuto Sociale

Alla luce di quanto rappresentato nei paragrafi che precedono, si propone di modificare l'articolo 5 dello Statuto della Società come illustrato nella seguente tabella, in cui vengono messi a confronto il testo del suddetto articolo 5 contenuto nello Statuto vigente e quello che risulterebbe dall'approvazione delle modifiche proposte.

Allo scopo di facilitare l'individuazione delle modifiche statutarie, si segnala che, per ciascuna disposizione oggetto di proposta di modifica, si è proceduto come segue:

- il testo dello Statuto vigente è riportato nella colonna di sinistra della tabella;
- il testo di cui si propone l'adozione è riportato nella colonna di destra della tabella, dove vengono sottolineate le parti aggiunte e barrate le parti rimosse.

Statuto vigente	Modifiche allo Statuto vigente
Articolo 5 – Capitale sociale	**Articolo 5 – Capitale sociale**

5.1. Il capitale sociale è fissato in euro 1.600.933,08 (unmilioneseicentomilanovecentotrentatré/08), suddiviso in n. 13.341.109 (tredicimilionitrecentoquarantunmilacentonove) di azioni prive di valore nominale, di cui: – n. 11.841.109 (undicimilioniottocentoquarantunmilacentonove) azioni ordinarie (le "Azioni Ordinarie"); – n. 1.500.000 (unmilionecinquecentomila) azioni a voto plurimo (le "Azioni A" e, unitamente alle Azioni Ordinarie, le "Azioni").	(testo invariato)
5.2. Il capitale sociale può essere aumentato anche con la emissione di categorie di azioni aventi diritti diversi da quelli di cui sono fornite le Azioni Ordinarie.	(testo invariato)
5.3. Il diritto di opzione è disciplinato dalle norme del Codice Civile.	(testo invariato)
5.4. In data 25 giugno 2026, l'assemblea dei soci ha delegato all'organo amministrativo un aumento di capitale gratuito ai sensi dell'art. 2349 c.c., in via scindibile, da eseguirsi anche in più tranches, fino ad un ammontare nominale massimo di euro 180.000 (centoottantamila) mediante emissione di numero 1.500.000 (unmilionecinquecentomila) azioni ordinarie prive di valore nominale che potranno essere destinate a servizio di un futuro piano di stock grant riservato ai lavoratori dipendenti, amministratori e collaboratori della società e delle società da quest'ultima controllate, da sottoscrivere entro il quinto anno successivo all'inizio delle negoziazioni delle azioni della Società sull'Euronext Growth Milan, allo scadere del termine, il capitale si intenderà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.	(testo invariato)
	5.5. L'Assemblea Straordinaria del 9 dicembre 2026 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, a titolo gratuito, per Euro 30.000, mediante emissione di n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Società alla data di esecuzione, da imputare a titolo di capitale, per un corrispondente ammontare tratto dalla voce utili portati a nuovo risultante

	dal bilancio approvato al 31 dicembre 2025, a servizio di un'assegnazione a favore dell'amministratore delegato e dipendente Ing. José Henrique Machado Sales Grade, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile.

Si precisa che, ad esito dell'assegnazione, la clausola transitoria sopra inserita avrà a decadere, e sarà modificato l'articolo 5, comma 1, nell'importo del capitale, nel numero delle azioni e nel numero delle azioni ordinarie.

* * *

Valutazioni sulla ricorrenza del diritto di recesso

La modifica statutaria proposta non rientra in alcuna delle fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili.

Deliberazioni proposte all'Assemblea Straordinaria

Signori Azionisti, in relazione a quanto sin qui esposto, se d'accordo, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta:

"*L'Assemblea Straordinaria di Giunti Psychometrics Holding S.p.A.,*

– *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte di delibera ivi contenute,*

DELIBERA

1. *di aumentare gratuitamente, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, il capitale sociale mediante emissione di n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, per un importo di Euro 30.000, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Società alla data di esecuzione, da assegnare all'amministratore delegato e dipendente Ing. José Henrique Machado Sales Grade, quale riconoscimento del contributo fornito alla crescita e allo sviluppo della Società;*
2. di prevedere che il suddetto aumento di capitale venga realizzato mediante l'utilizzo per un ammontare pari a Euro 30.000, da una corrispondente porzione della voce utili portati a nuovo risultante, per maggior importo, dal bilancio approvato al 31 dicembre 2025, e che il predetto importo resterà vincolato a servizio del corrente aumento gratuito del capitale sociale ex art. 2349 del codice civile sino al suo termine finale di assegnazione*;*
3. *di modificare, in conseguenza di quanto sopra, l'articolo 5 dello Statuto sociale mediante introduzione di un nuovo paragrafo 5.5 del seguente tenore letterale: "L'Assemblea Straordinaria del 9 dicembre 2026 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, a titolo gratuito, per Euro 30.000, mediante emissione di n. 250.000 (duecentocinquantamila) azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Società alla data di esecuzione,, da imputare a titolo di capitale, per un corrispondente ammontare tratto dalla voce utili portati a nuovo risultante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2025, a servizio di un'assegnazione a favore dell'amministratore delegato e dipendente Ing. José Henrique Machado Sales Grade, , ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile";*
4. *di delegare al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione, in accordo con le funzioni che gestiscono il sistema multilaterale di negoziazione, del suddetto aumento di capitale e, in particolare, all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni in favore del Beneficiario; (ii) per provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle*

operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili; (iii) per apportare le conseguenti modifiche all'art. 5 dello Statuto sociale al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, il numero delle azioni ed il numero delle azioni ordinarie, nonché (iv) effettuare il deposito dello statuto sociale riportante l'ammontare aggiornato del capitale sociale ai sensi dell'art. 2436 del codice civile, con abrogazione della clausola transitoria oggi inserita."

Il 6 novembre 2026

Firmato digitalmente da:
GIUNTI DANIEL
Data: 05/11/2026 17:25:48

Daniel Giunti

Presidente del Consiglio di Amministrazione