

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, CODICE CIVILE, RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI G.M. LEATHER S.P.A.

AUMENTO DI CAPITALE

L'assemblea degli azionisti di G.M. Leather S.p.A. ("**Società**" o "**Emittente**") ha approvato, con delibera del 19 dicembre 2025 (a rogito del Notaio Vito Guglielmi, rep. n. 65368, racc. n. 22935, iscritta al competente Registro delle Imprese di Vicenza in data 9 gennaio 2026), di aumentare, in via scindibile e a pagamento, il capitale sociale per un importo massimo di Euro 4.500.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., con termine finale di sottoscrizione al 30 giugno 2026 ("**Aumento di Capitale**").

In data 12 gennaio 2026 il Consiglio di Amministrazione della Società, in esecuzione della suddetta delibera, ha deliberato i termini e le condizioni definitive dell'Aumento di Capitale e cioè l'emissione di massime n. 5.913.550 nuove azioni ordinarie della Società ("**Nuove Azioni**"), prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, al prezzo puntuale di Euro 0,76 ciascuna (di cui Euro 0,01 da imputare a capitale e la restante parte a riserva sovrapprezzo), per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 4.494.298,00.

Nella medesima seduta il Consiglio di Amministrazione ha altresì disposto l'avvio dell'offerta in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma primo, cod. civ., delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale ai termini e alle condizioni di seguito riportate ("**Offerta**").

DESCRIZIONE DELL'OFFERTA:

L'Offerta consiste in un'offerta in opzione agli azionisti della Società di massime n. 5.913.550 Nuove Azioni per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 4.494.298,00, al prezzo di offerta di seguito indicato, sulla base di un rapporto di opzione di n. 10 Nuove Azioni ogni n. 19 azioni possedute.

PREZZO DELLE NUOVE AZIONI

Il prezzo di Offerta di ciascuna delle Nuove Azioni è pari a Euro 0,76 (incluso sovrapprezzo).

CARATTERISTICHE DELLE NUOVE AZIONI

Le Nuove Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie della Società negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**"). Le Nuove Azioni saranno assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi del d. lgs. 58/1998 e dei relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. ("**Monte Titoli**").

Ai diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni ("**Diritti di Opzione**"), e contraddistinti con la cedola n. 3, è stato attribuito il codice ISIN IT0005690174.

PERIODO DELL'OFFERTA E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

I Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Nuove Azioni verranno messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli. La data di stacco dei Diritti di Opzione è il 19 gennaio 2026. I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di Offerta stabilito tra il 19 gennaio 2026 e il 5 febbraio 2026 compresi ("**Periodo di Offerta**"). Gli stessi diritti di opzione saranno negoziabili su Euronext Growth Milan dal 19 gennaio 2026 al 30 gennaio 2026 compresi.

I diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni non esercitati entro il termine del Periodo di Offerta saranno offerti dalla Società, con il codice ISIN IT0005690182, su Euronext Growth Milan entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, per almeno due giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. ("**Offerta in Borsa**"). Le date di inizio e di chiusura del Periodo di Offerta in Borsa e il numero dei Diritti di Opzione non esercitati verranno comunicati al pubblico mediante apposito avviso.

L'adesione all'Offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante un apposito modulo di adesione, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso l'intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli. Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 del 5 febbraio 2026. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

PAGAMENTO E CONSEGNA DELLE NUOVE AZIONI

Il pagamento delle Nuove Azioni sarà effettuato all'atto di sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale sarà presentata la richiesta di sottoscrizione e secondo termini e modalità indicate nella scheda di sottoscrizione medesima. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori.

Le Nuove Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data.

DESTINATARI DELL'OFFERTA

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni della Società, senza limitazioni o esclusioni del diritto di opzione.

Le Nuove Azioni oggetto dell'Offerta sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni della Società, e l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

Le Nuove Azioni Ordinarie e i relativi Diritti di Opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Australia, Canada, Giappone e negli ulteriori Altri Paesi, come *infra* definiti, e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o negli ulteriori Altri Paesi. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o negli ulteriori Altri Paesi in assenza di specifica registrazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'Offerta, quindi, non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché in o da qualsiasi altro Paese, diverso dall'Italia, nel quale l'Offerta non sia consentita ("Altri Paesi") in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli ulteriori Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché gli ulteriori Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il *fax*, il *telex*, la posta elettronica, il telefono e internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida e non sarà accettata. L'Emittente si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio o la vendita dei Diritti di Opzione qualora dovesse riscontrare che ciò violi leggi o regolamenti applicabili negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia e negli ulteriori Altri Paesi.

Agli azionisti dell'Emittente che non si trovano sul territorio italiano o che non siano residenti in Italia potrebbe essere precluso l'esercizio di tali diritti ai sensi della normativa straniera a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli azionisti a compiere specifiche verifiche in materia, prima di intraprendere qualsiasi azione.

AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

Le Nuove Azioni saranno ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data odierna.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Vicenza ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ. e reso disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito *internet* dell'Emittente (www.gmleatherspa.com).

Arzignano, 14 gennaio 2026

Presidente del Consiglio di Amministrazione

F.to Carmen Marcigaglia

(firma digitale ai sensi art. 21, comma 2, D.Lgs. 82/2005)