



Assemblea Straordinaria degli Azionisti di SG Company S.p.A.

Del 16 dicembre 2020, ore 11.00, in unica convocazione

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SG COMPANY S.P.A.**

**SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

*[Predisposta anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6 c.c.]*

Milano, 25 novembre 2020

Il presente documento è disponibile presso la sede legale della Società, in Milano, Corso Monforte, n. 20, nonché pubblicato sul sito internet della Società, [www.sg-company.it](http://www.sg-company.it), nella sezione *Investor relations*.

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di SG Company S.p.A. (“**SG Company**” o la “**Società**”) in relazione all’Assemblea degli Azionisti di SG Company, convocata presso lo studio del Notaio dott.ssa Patrizia Codecasa, in Lodi, via Garibaldi n. 36, per il giorno 16 dicembre 2020 alle ore 11.00, in unica convocazione, per la trattazione del seguente

### **Ordine del giorno**

#### Parte straordinaria

1. Delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, il capitale sociale di SG Company, ai sensi dell’art. 2443 c.c., con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441 commi 5 e 8 c.c., fino ad un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ad amministratori, *manager* (dipendenti e non dipendenti) e a collaboratori continuativi della Società e/o di società dalla medesima controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., con conseguente modifica dell’art. 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Approvazione delle modifiche al regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025”, come risultanti dal regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” previamente approvato dall’Assemblea speciale dei portatori dei “Warrant SG Company 2018-2025”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Proposta di aumento del capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi con conferimenti in denaro, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell’aumento di capitale di cui al punto 3 della Parte Straordinaria, in proporzione alla partecipazione sottoscritta, in ragione di n. 1 warrant per n. 2 azioni detenute. Approvazione del relativo regolamento. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. Aumento del capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell’emissione dei warrant di cui al precedente punto 4 della Parte Straordinaria, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 302.318,6, oltre

sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 azioni ordinarie della Società (c.d. azioni di compendio), prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

6. Eventuali altre incombenze, sui cui conseguentemente l'Assemblea degli azionisti è per legge o per Statuto chiamata a deliberare.

\* \* \*

**Parte Straordinaria.**

1. **Delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare, a pagamento e in una o più volte, nonché in forma scindibile, il capitale sociale di SG Company, ai sensi dell'art. 2443 c.c., con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 8 c.c., fino ad un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ad amministratori, *manager* (dipendenti e non dipendenti) e a collaboratori continuativi della Società e/o di società dalla medesima controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., con conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione apposita delega ad aumentare il capitale sociale di SG Company, ai sensi dell'art. 2443 c.c., con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 8 c.c., fino ad un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare alla sottoscrizione di amministratori, *manager* (dipendenti e non dipendenti) e collaboratori continuativi della Società (i "**Beneficiari**"), da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, in ragione del rapporto di lavoro o di collaborazione dei medesimi con SG Company o con la società controllata da quest'ultima (una o l'altra, a seconda delle circostanze, la "**Società di Appartenenza**").

L'offerta in sottoscrizione ai Beneficiari di azioni ordinarie della Società (le "**Azioni di Nuova Emissione**") rinvenienti dall'aumento di capitale, a pagamento e in forma scindibile e da liberarsi con conferimenti in denaro, che l'Assemblea delega il Consiglio di Amministrazione della Società ad effettuare, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione (l' "**Aucap SG**"), risponde alla finalità di premiare i Beneficiari a fronte del contributo dai medesimi fornito alla Società e al Gruppo, in un momento di particolare difficoltà quale quello attuale, rappresentando altresì un utile strumento per favorire la fidelizzazione dei medesimi Beneficiari e la loro partecipazione al perseguimento degli obiettivi aziendali di interesse strategico, nel medio-lungo periodo, incrementando allo stesso tempo il flottante delle azioni SG sul mercato finanziario.

Si giustifica in tal modo l'esclusione del diritto d'opzione, ossia con la volontà di attribuire un riconoscimento al contributo dei Beneficiari all'incremento di valore per la Società e gli Azionisti, determinando un rapporto tra le componenti classiche della remunerazione e compensi incentivanti basati su strumenti finanziari, com'è

prassi diffusa per le società quotate italiane, peraltro beneficiando del regime fiscale e contributivo agevolato previsto dall'art. 27, comma 1 D.L. 179/2012, richiamato dall'art. 4 del D.L. 3/2015.

Si segnala che ove i Beneficiari siano parti correlate della Società ai sensi del Regolamento AIM Parti Correlate, sarà cura della Società fornirne tempestiva informazione al mercato, con la comunicazione delle informazioni richieste dall'Allegato 3 al predetto Regolamento che non siano già incluse nella presente Relazione Illustrativa, e verrà altresì messo a disposizione del pubblico il parere dell'amministratore indipendente.

### **L'Aucap SG e criteri di determinazione del prezzo delle Azioni di Nuova Emissione**

Secondo quanto previsto dall'art. 2443 c.c., lo Statuto – anche mediante modificazione dello stesso – può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni alla data della delibera assembleare di conferimento della delega.

Per le motivazioni e le finalità sopra descritte, la delega che vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione comprende la facoltà di aumentare, ai sensi dell'art. 2443 c.c., in una o più volte il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile e da liberarsi con conferimenti in denaro, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 8 c.c. Tale facoltà di aumento del capitale sociale potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione, entro la data del 30 giugno 2021, e fino ad un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante l'emissione di Azioni di Nuova Emissione, con la precisazione che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine predetto, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.

Al Consiglio di Amministrazione spetterà, in esercizio della delega, l'individuazione dei Beneficiari, la determinazione del numero massimo di Azioni di Nuova Emissione e del numero delle Azioni di Nuova Emissione da offrire in sottoscrizione a ciascuno dei Beneficiari, nonché del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione, che sarà determinato tenuto conto della media ponderata dei prezzi giornalieri di chiusura del titolo negli ultimi sei mesi di negoziazione, fermo il prezzo minimo di emissione pari a euro 0,05, che costituisce la quota di prezzo di emissione che, per ciascuna azione, verrà imputata a capitale sociale (a fronte di un valore di patrimonio netto per azione della Società risultante dall'ultima relazione finanziaria semestrale approvata, pari ad euro 0,03).

Anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441 comma 6 c.c., quale parametro per la determinazione del prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di utilizzare la media ponderata dei prezzi giornalieri di chiusura del titolo nel suddetto periodo, mantenendo in ogni caso il limite minimo non inferiore al valore di patrimonio netto di ciascuna azione SG previsto dalla predetta disposizione, quale criterio che al contempo riconosce alla Società una valorizzazione in linea con quella reale e in grado di contemperare gli interessi dell'attuale azionariato ad una diluizione non eccessivamente penalizzante.

La presente relazione illustrativa è predisposta anche ai sensi dell'art. 2441 comma 6 c.c., sicché copia della predetta viene inviata al Collegio Sindacale della Società affinché lo stesso provveda a predisporre il parere sulla congruità del prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione, che verrà messo a disposizione degli Azionisti nelle modalità e secondo le tempistiche previste dalla medesima disposizione di legge.

### **Caratteristiche e trasferibilità delle Azioni di Nuova Emissione**

Le Azioni di Nuova Emissione avranno godimento regolare e, quindi, garantiranno ai Beneficiari pari diritti rispetto alle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione. Le Azioni di Nuova Emissione saranno per l'effetto ammesse alla quotazione ufficiale presso AIM Italia al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile, e saranno soggette ad un vincolo di trasferibilità della durata di 12 mesi dal momento della loro assegnazione ai Beneficiari.

### **Effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, effetti sul valore unitario delle azioni e diluizione.**

Al momento dell'esercizio della delega, il Consiglio di Amministrazione darà apposita informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione, nonché agli effetti sul valore unitario delle azioni e all'eventuale diluizione derivante dall'operazione.

In ogni caso, qualora in esecuzione della delega fosse sottoscritto l'intero aumento di capitale, la diluizione massima sarebbe pari al 10,4% (senza tenere conto di eventuali variazioni del capitale sociale successive alla data della presente relazione).

### **Modifica dell'articolo 6 del vigente Statuto Sociale**

All'approvazione della proposta di procedere con il conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione della Società da parte dell'Assemblea degli Azionisti, seguirà la modifica dell'art. 6 del vigente Statuto Sociale mediante l'introduzione di un nuovo paragrafo del seguente tenore:

*“L'Assemblea Straordinaria del 16 dicembre 2020 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile e da liberarsi con conferimenti in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 8 c.c., entro la data del 30 giugno 2021 e per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante l'emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ad amministratori, manager (dipendenti e non dipendenti) e a collaboratori continuativi della Società e/o di società dalla medesima controllate ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine predetto, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.*

*L'Assemblea Straordinaria ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per (i) l'individuazione dei Beneficiari; (ii) la determinazione del numero massimo di Azioni di Nuova Emissione e del numero di Azioni di Nuova Emissione da attribuire a ciascuno dei Beneficiari e del (iii) prezzo di sottoscrizione*

*delle Azioni di Nuova Emissione, stabilendo che il medesimo sarà calcolato tenuto conto della media ponderata dei prezzi giornalieri di chiusura del titolo negli ultimi sei mesi di negoziazione, e che non potrà essere in ogni caso inferiore a euro 0,05, che costituisce la quota di prezzo di emissione che, per ciascuna azione, verrà imputata a capitale sociale. Le Azioni di Nuova Emissione saranno soggette ad un vincolo di trasferibilità della durata di 12 mesi dal momento della loro assegnazione”.*

**Insussistenza del diritto di recesso.**

Si segnala che 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.

**Proposta di deliberazione**

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

**- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –**

*“L’Assemblea Straordinaria di SG Company S.p.A.,*

- udita l’esposizione del Presidente*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute;*
- preso atto del parere del Collegio Sindacale sulla congruità del prezzo di emissione;*
- preso atto che l’attuale capitale sociale di SG Company S.p.A. è pari ad euro 604.637,20, suddiviso in n. 12.092.744 azioni ordinarie, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;*

**Delibera**

- 1.** *di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile e da liberarsi con conferimenti in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 commi 5 e 8 c.c., entro la data del 30 giugno 2021 e per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante l’emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ad amministratori, manager (dipendenti e non dipendenti) e a collaboratori continuativi della Società e/o di società dalla medesima controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine predetto, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l’aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione;*
- 2.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per (i) l’individuazione dei Beneficiari; (ii) la determinazione del numero massimo di Azioni di Nuova Emissione e del numero di*

*Azioni di Nuova Emissione da attribuire a ciascuno dei Beneficiari e del (iii) prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione, stabilendo contestualmente che il medesimo sarà calcolato tenuto conto della media ponderata dei prezzi giornalieri di chiusura del titolo negli ultimi sei mesi di negoziazione, e che non potrà essere in ogni caso inferiore a euro 0,05, che costituisce la quota di prezzo di emissione che, per ciascuna azione, verrà imputata a capitale sociale. Le Azioni di Nuova Emissione saranno soggette ad un vincolo di trasferibilità della durata di 12 mesi dal momento della loro assegnazione”;*

3. *di conseguentemente modificare il testo dell’articolo 6 del vigente Statuto Sociale, con l’introduzione della seguente clausola:*

*“L’Assemblea Straordinaria del 16 dicembre 2020 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale, in una o più volte, a pagamento e in via scindibile e da liberarsi con conferimenti in denaro, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 commi 5 e 8 c.c., entro la data del 30 giugno 2021 e per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 230.000, compreso sovrapprezzo, mediante l’emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ad amministratori, manager (dipendenti e non dipendenti) e a collaboratori continuativi della Società e/o di società dalla medesima controllate ai sensi dell’art. 2359, comma 1, n. 1 c.c., da individuarsi a cura del Consiglio di Amministrazione della Società, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine predetto, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l’aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.*

*L’Assemblea Straordinaria ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per (i) l’individuazione dei Beneficiari; (ii) la determinazione del numero massimo di Azioni di Nuova Emissione e del numero di Azioni di Nuova Emissione da attribuire a ciascuno dei Beneficiari e del (iii) prezzo di sottoscrizione delle Azioni di Nuova Emissione, stabilendo che il medesimo sarà calcolato tenuto conto della media ponderata dei prezzi giornalieri di chiusura del titolo negli ultimi sei mesi di negoziazione, e che non potrà essere in ogni caso inferiore a euro 0,05, che costituisce la quota di prezzo di emissione che, per ciascuna azione, verrà imputata a capitale sociale. Le Azioni di Nuova Emissione saranno soggette ad un vincolo di trasferibilità della durata di 12 mesi dal momento della loro assegnazione”;*

4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato pro tempore in carica, e anche per mezzo di speciali procuratori all’uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società”.*

**2. Approvazione delle modifiche apportate al regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025”, come risultanti dal regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” previamente approvato dall’Assemblea speciale dei portatori dei “Warrant SG Company 2018-2025”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all’ordine del giorno, parte straordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea per sottoporre alla Vostra approvazione quanto previamente discusso e sottoposto all’approvazione dell’Assemblea dei Portatori dei “Warrant SG Company 2018-2025” (i “**Warrant 2018-2025**”), in ordine alle modifiche del relativo regolamento (“**Regolamento Warrant 2018-2025**”) e relative nello specifico all’abbassamento del prezzo di esercizio, come di seguito indicato.

In particolare, l’Assemblea speciale è stata chiamata a deliberare in ordine alla modifica del prezzo di esercizio dei Warrant 2018-2025, già fissato in euro 1,50 nel Regolamento Warrant 2018-2025, riducendolo a euro 0,80, di cui Euro 0,05 da imputare a capitale sociale e la restante parte a riserva sovrapprezzo.

Tale modifica consente di fornire ai portatori del warrant uno strumento finanziario che può trovare una valorizzazione di mercato e che può essere liquidato su AIM Italia ad un prezzo congruo, evitando lo svilimento della quotazione dei Warrant 2018-2025 (il cui attuale *strike price* risulta di molto superiore all’attuale valore di mercato delle Azioni ordinarie SG, pari ad euro 0,45 alla data del 20/11/2020), che priverebbe i portatori di Warrant 2018-2025 di quello che nelle intenzioni della Società doveva rappresentare un “premio” a favore di questi.

Le modifiche al Regolamento Warrant 2018-2025 proposte dal Consiglio di Amministrazione all’Assemblea speciale e ora sottoposte all’approvazione dell’Assemblea Straordinaria, sono valutabili attraverso l’esame del Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” nella sua nuova formulazione, come previamente sottoposto all’esame dell’Assemblea speciale dei portatori dei “Warrant SG Company 2018-2025”, allegato alla presente *sub All. A*.

**Proposta di deliberazione**

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

**- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -**

*“L’Assemblea Straordinaria degli Azionisti di SG Company S.p.A.,*

- *udita l’esposizione del Presidente*
- *preso atto della Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi formulate;*

8

- *preso atto delle modifiche al regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” previamente approvate dall’Assemblea speciale dei portatori dei Warrant, come risultanti dal nuovo regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025”*

**DELIBERA**

1. *di approvare le modifiche al regolamento “Warrant SG Company 2018-2025”, già approvate dall’Assemblea speciale dei portatori di Warrant, come risultanti dal regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025”, con riferimento alla riduzione del prezzo di esercizio dei Warrant 2018-2025 da euro 1,50 a euro 0,80, di cui Euro 0,05 da imputare a capitale sociale e la restante parte a riserva sovrapprezzo;*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente pro tempore Davide Ferruccio Verdesca, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione”.*

\*\*\*

3. **Proposta di aumento del capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi con conferimenti in denaro, mediante emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto all’ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di aumentare il capitale sociale di SG Company, a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo pari a euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi con conferimenti in denaro, mediante l’emissione di azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare (le “**Azioni di Nuova Emissione**”), da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c. (l’“**Aumento di Capitale**”).

**Motivazioni e descrizione dell’operazione**

L’operazione di aumento di capitale sociale di SG Company che si propone alla Vostra approvazione è finalizzata a sostenere il nuovo Piano Industriale della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 ottobre 2020 e, in particolare a favorire:

1. il finanziamento del processo di *digital transformation* finalizzato all’espansione e alla diversificazione della strategia commerciale del Gruppo, con avvio di nuova linea di business e l’integrazione di soluzioni tecnologiche market-driven ai fini di una maggiore competitività sul mercato;

2. lo sviluppo di una nuova piattaforma tecnologica per la gestione di eventi digitali accessibile da tutti i tipi di strumenti;
3. lo sviluppo commerciale in paesi esteri e in particolare in Europa;
4. il rafforzamento della struttura patrimoniale;
5. la politica di futura acquisizione di realtà imprenditoriali complementari alle linee di business del Gruppo;
6. l'inserimento di nuove competenze finalizzate all'implementazione delle nuove linee di business.

**Caratteristiche dell'Aumento di Capitale e criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni.**

L'Aumento di Capitale proposto si struttura come aumento di capitale a pagamento e in forma scindibile per massimi euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l'emissione di Azioni di Nuova Emissione, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c.

L'Aumento di Capitale dovrà essere sottoscritto entro e non oltre la data del 28.02.2021 e integralmente versato al momento della sottoscrizione.

Le Azioni di Nuova Emissione saranno offerte in opzione a tutti gli attuali azionisti in proporzione delle azioni possedute; non saranno quindi previste altre forme di collocamento.

La proposta sottoposta all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria prevede che il numero massimo di azioni da emettere e il prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione (comprensivo di sovrapprezzo) sia determinato dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, fermo il prezzo minimo di emissione pari a euro 0,05, che costituisce la quota di prezzo di emissione che, per ciascuna azione, verrà imputata a capitale sociale, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni della Società esistenti espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del Gruppo.

**Periodo previsto per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale e caratteristiche delle Azioni di Nuova Emissione.**

L'Aumento di Capitale, a pagamento e in forma scindibile, dovrà eseguirsi mediante conferimenti in denaro; l'Aumento di Capitale dovrà essere sottoscritto entro e non oltre la data del 28.02.2021. Resta tuttavia inteso che ove non integralmente sottoscritto entro il termine predetto, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data; l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.

Spetterà al Consiglio di Amministrazione determinare, d'accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 28.02.2021, le tempistiche per l'esecuzione della delibera di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché per la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultati inoptati al termine del periodo di sottoscrizione.

Le Azioni di Nuova Emissione saranno quotate su AIM Italia nei tempi e secondo la disciplina applicabile e avranno le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione alla data di emissione.

### **Effetti diluitivi**

Trattandosi di un aumento di capitale offerto in opzione, non vi sono effetti diluitivi in termini di quote di partecipazione al capitale sociale complessivo per gli azionisti della Società che decideranno di aderirvi; l'Aumento di Capitale prevede, infatti, che a ciascun azionista della Società spetti il diritto di opzione.

Al contrario, gli azionisti che non eserciteranno il proprio diritto di opzione subiranno, a seguito dell'emissione delle nuove azioni, una diluizione della propria partecipazione per effetto delle dimensioni dell'offerta rispetto alla capitalizzazione e del prezzo che verrà fissato in prossimità dell'avvio dell'offerta.

### **Modifica statutaria**

All'approvazione della proposta di procedere all'Aumento di Capitale da parte dell'Assemblea degli Azionisti, seguirà la modifica dell'art. 6 del vigente Statuto Sociale mediante l'introduzione di un nuovo paragrafo del seguente tenore:

*“L'Assemblea Straordinaria del 16 dicembre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo di euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi con conferimenti in denaro, mediante l'emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c., stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro la data del 28.02.2021, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.*

*L'Assemblea Straordinaria ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e il prezzo delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni della Società esistenti espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del Gruppo, avendo contestualmente determinato che verrà imputato a capitale, per ciascuna azione sottoscritta, un importo corrispondente all'attuale parità contabile di euro 0,05 a valere anche quale prezzo minimo di emissione delle azioni di nuova emissione; e (ii) determinare d'accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 28.02.2021, le tempistiche per l'esecuzione della delibera di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché per la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultati inopinati al termine del periodo di sottoscrizione”.*

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra tra le fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge o regolamentari.

### **Proposta di deliberazione**

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera:

**- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -**

*“L’Assemblea Straordinaria di SG Company S.p.A.,*

*- udita l’esposizione del Presidente*

*- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute;*

*- preso atto che l’attuale capitale sociale di SG Company S.p.A. è pari ad euro 604.637,20, suddiviso in n. 12.092.744 azioni ordinarie, prive di valore nominale, ed è interamente sottoscritto e versato;*

**Delibera**

- 1. aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo di euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi con conferimenti in denaro, mediante l’emissione di azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell’art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c., stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro la data del 28.02.2021, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l’aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell’avvio dell’offerta, il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e il prezzo delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l’altro, delle condizioni di mercato in generale, dell’andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni della Società esistenti espressi dal titolo in Borsa, nonché dell’andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del Gruppo, avendo contestualmente determinato che verrà imputato a capitale, per ciascuna azione sottoscritta, un importo corrispondente all’attuale parità contabile di euro 0,05 a valere anche quale prezzo minimo di emissione delle azioni di nuova emissione; e (ii) determinare d’accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 28.02.2021, le tempistiche per l’esecuzione della delibera di aumento di capitale, in particolare per l’avvio dell’offerta dei diritti di opzione, nonché per la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultati inoptati al termine del periodo di sottoscrizione;*
- 3. di conseguentemente modificare il testo dell’articolo 6 del vigente Statuto Sociale, con l’introduzione della seguente clausola:*

*“L’Assemblea Straordinaria del 16 dicembre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per un importo massimo complessivo di euro 2.500.000, compreso sovrapprezzo, da liberarsi con conferimenti in denaro, mediante l’emissione di azioni*

*ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie in proporzione al numero delle azioni possedute, ai sensi dell'art. 2441, commi 1, 2 e 3 c.c., stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro la data del 28.02.2021, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data e che l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione.*

*L'Assemblea Straordinaria ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il numero massimo di azioni ordinarie da emettere e il prezzo delle azioni di nuova emissione, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato in generale, dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni della Società esistenti espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del Gruppo, avendo contestualmente determinato che verrà imputato a capitale, per ciascuna azione sottoscritta, un importo corrispondente all'attuale parità contabile di euro 0,05 a valere anche quale prezzo minimo di emissione delle azioni di nuova emissione; e (ii) determinare, d'accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 28.02.2021, le tempistiche per l'esecuzione della delibera di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti di opzione, nonché per la successiva offerta in Borsa dei diritti eventualmente risultati inoptati al termine del periodo di sottoscrizione”;*

- 4.** *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e Amministratore Delegato pro tempore in carica, e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni più ampio potere senza esclusione alcuna, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere che precedono ed esercitare le facoltà oggetto delle stesse, nonché apportare ai deliberati assembleari ogni modifica, integrazione o soppressione, non sostanziale, che si rendesse necessaria, a richiesta di ogni autorità competente o di Borsa Italiana o del Nomad, ovvero in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese, in rappresentanza della Società”.*

\*\*\*

- 4. Emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell'aumento di capitale di cui al punto 3 della Parte Straordinaria, in proporzione alla partecipazione sottoscritta, in ragione di n. 1 warrant per n. 2 azioni detenute. Approvazione del relativo regolamento. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea in sede straordinaria per sottoporre alla Vostra approvazione l'emissione di massimo n. 6.046.372 warrant denominati “Warrant SG Company 2021-2025” (i “Warrant”). In particolare, i Warrant saranno assegnati gratuitamente, senza necessità di ulteriori richieste, a coloro che, in esecuzione dell'aumento di capitale sociale di cui al punto che precede, risulteranno essere soci della Società, in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 2 Azioni di Nuova Emissione della Società.

Ciascun Warrant attribuisce il diritto di sottoscrivere le azioni di nuova emissione della Società rivenienti dal relativo aumento di capitale di cui al successivo punto 4 (le “Azioni di Compendio”), nel rapporto di n. 1

azione di compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l'esercizio. I Warrant potranno essere esercitati nel corso dei periodi di esercizio e al prezzo di esercizio definiti nello schema di regolamento "Warrant SG Company 2021-2025" (il "**Regolamento dei Warrant 2021-2025**") che si allega alla presente relazione *sub "B"*.

Si precisa che la Società presenterà la domanda di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia dei Warrant, secondo il calendario che sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A.

Si propone di fissare il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio, da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, in Euro 0,80 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo.

Si fa presente che le Azioni di Compendio, che saranno emesse in caso di esercizio dei Warrant in qualsiasi momento nel corso di uno dei periodi di esercizio di cui al Regolamento dei Warrant 2021-2025, avranno le medesime caratteristiche e conferiranno i medesimi diritti delle azioni ordinarie della Società in circolazione al momento dell'emissione. Inoltre, i Warrant saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

L'emissione e l'assegnazione gratuita dei Warrant ha le seguenti finalità:

- i. Incentivare la sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui al precedente punto 2;
- ii. consentire ai nuovi azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine;
- iii. fornire ai nuovi azionisti, al pari degli attuali, uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia;
- iv. consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei propri piani di crescita.

### **Proposta di deliberazione**

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

**- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -**

*"L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di SG Company S.p.A.,*

- udita l'esposizione del Presidente;*
- visto il regolamento dei "Warrant SG Company 2021-2025";*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate*

**DELIBERA**

1. *l'emissione di massimi n. 6.046.372 warrant denominati "Warrant SG Company 2021-2025", da assegnare gratuitamente, e senza necessità di ulteriori richieste, a coloro che, in esecuzione dell'aumento di capitale sociale di cui al punto 2 che precede, risulteranno essere nuovi soci della Società in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 2 azioni della Società sottoscritte per effetto del predetto aumento di capitale.*
2. *di approvare in ogni sua parte lo schema del regolamento dei "Warrant SG Company 2021-2025", contenente la disciplina dei warrant, in base al quale:*
  - a) *i warrant saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione;*
  - b) *i warrant sono validi per la sottoscrizione di massime n. 6.046.372 azioni ordinarie SG Company S.p.A. di compendio di cui all'apposito aumento di capitale di cui alla successiva deliberazione;*
3. *di approvare la presentazione della domanda di ammissione alla quotazione dei warrant denominati "Warrant SG Company 2021-2025" su AIM Italia, nonché l'immissione dei Warrant nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione;*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni necessario potere per (i) dare esecuzione all'emissione dei warrant e porre in essere tutte le necessarie attività per procedere all'assegnazione gratuita dei warrant a chi risulti nuovo azionista della società alla data di emissione dei warrant; (ii) determinare il numero effettivo di warrant e delle azioni di compendio da emettere procedendo, ove necessario, agli opportuni arrotondamenti; (iii) dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi inclusi – a titolo esemplificativo - la possibilità di sottoscrivere e apportare ogni opportuna modifica/integrazione ai documenti connessi o comunque collegati alla finalizzazione del processo per l'emissione (ivi incluse le modifiche al regolamento dei "Warrant SG Company 2021-2025") e l'ammissione su AIM Italia ed inizio delle negoziazioni dei warrant e delle azioni di compendio (a tal fine concordando con le competenti Autorità temporistiche e documentazione all'uopo necessaria e/o opportuna);*
5. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni necessario potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare le necessarie dichiarazioni e annotazioni, nonché di apportare allo Statuto le eventuali modifiche e/o integrazioni, con pieni poteri e facoltà di nominare eventuali procuratori speciali per depositare e pubblicare ai sensi di legge e di regolamento il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni al medesimo apportate a seguito dell'esecuzione dell'aumento di capitale".*

\*\*\*

5. **Aumento del capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui al precedente punto 4 della Parte Straordinaria, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 302.318,6, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 azioni ordinarie**

**della Società (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare.  
Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al quinto punto posto all'ordine del giorno dell'Assemblea in sede straordinaria, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati per l'esame e l'approvazione della proposta di aumento del capitale sociale a servizio dell'esercizio degli emittenti n. 6.046.372 warrant denominati "Warrant SG Company 2021-2025".

L'operazione, infatti, prevede che, a servizio dell'esercizio dei Warrant, sia deliberato un aumento del capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., pari a massimi nominali euro 302.318,6, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 Azioni di Compendio, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Tali Azioni di Compendio sono emesse esclusivamente a servizio dei Warrant e potranno, pertanto, essere sottoscritte esclusivamente dai titolari dei Warrant che eserciteranno i Warrant ai termini e alle condizioni previste dal relativo Regolamento.

Le Azioni di Compendio, rivenienti dall'aumento di capitale a servizio dei Warrant e assegnate in sede di esercizio degli stessi, avranno godimento regolare e saranno quotate su AIM Italia.

Si propone di fissare il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio, da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, in Euro 0,80 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo.

Il termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale è fissato al 28.11.2025. Pertanto, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2 del Codice Civile, qualora tale aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto a tale data, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a quel momento. Le sottoscrizioni raccolte in esecuzione dell'aumento di capitale qui citato saranno immediatamente efficaci e, di conseguenza, le partecipazioni sottoscritte e la legittimazione all'esercizio dei diritti sociali verranno attribuite ai sottoscrittori nei termini previsti dal Regolamento dei Warrant 2021-2025.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che, per le ragioni più sopra evidenziate, il ricorso all'aumento di capitale riservato all'esercizio dei warrant rappresenti la soluzione ragionevolmente più conveniente e la scelta preferibile per l'interesse sociale, giustificando l'esclusione del diritto di opzione.

Copia della presente Relazione viene trasmessa al Collegio Sindacale, affinché lo stesso possa esprimere il proprio parere sulla congruità del prezzo di emissione delle Azioni di Compendio secondo quanto previsto dall'art. 2441, co. 6, c.c., nonché al revisore BDO Italia S.p.A., incaricato della revisione legale dei conti della Società. A tale riguardo, si precisa che il Collegio Sindacale ha dichiarato di rinunciare ai termini previsti dall'art. 2441 comma 6 c.c.

**Modifica statutaria**

Nell'ambito dell'operazione di emissione dei Warrant e di aumento di capitale a servizio si rende necessario modificare l'articolo 6 dello Statuto sociale, introducendo il seguente paragrafo:

*“L’Assemblea straordinaria degli Azionisti del 16 dicembre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 comma 5 c.c., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 302.318,6, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 azioni di compendio, senza indicazione del valore nominale e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, riservato irrevocabilmente al servizio dell’esercizio dei massimi n. 6.046.372 warrant denominati “Warrant SG Company 2021-2025”, nei termini meglio specificati nel relativo Regolamento e al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,80 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo. Le azioni verranno assegnate nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria SG Company S.p.A. per ogni warrant esercitato, stabilendo che l’aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione e che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 28.11.2025, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data.”*

Si segnala che la modifica statutaria proposta non rientra tra le fattispecie di recesso ai sensi dello Statuto sociale e delle disposizioni di legge o regolamentari.

#### **Proposta di deliberazione**

Tutto quanto premesso, in relazione al presente argomento all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

#### **- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -**

*“L’Assemblea straordinaria degli Azionisti di SG Company S.p.A.,*

- udita l’esposizione del Presidente;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate;*
- preso atto dell’attestazione del Collegio Sindacale, ai sensi dell’articolo 2438 codice civile, che il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato*

#### **DELIBERA**

- 1. di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell’emissione dei massimi n. 6.046.372 warrant, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 comma 5 c.c., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 302.318,6, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 azioni di compendio, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell’esercizio dei “Warrant SG Company 2021- 2025”, la cui emissione è stata deliberata in pari data dalla medesima assemblea, nel rapporto di n. 1 azione di compendio in ragione di ogni n. 1 warrant esercitato, alle seguenti condizioni:*

- a) *il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio, da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, è pari a Euro 0,80 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo;*
  - b) *il termine finale per la sottoscrizione viene fissato al 28.11.2025, restando inteso che, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2 del Codice Civile, qualora l'aumento di capitale non risultasse interamente sottoscritto a tale data, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte sino a quel momento; l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal regolamento dei "Warrant SG Company 2021- 2025", salvi gli adempimenti di legge;*
2. *di modificare l'art. 6 dello Statuto vigente della Società, mediante l'inserimento del seguente paragrafo:*
- "L'Assemblea straordinaria degli Azionisti del 16 dicembre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 comma 5 c.c., per un ammontare massimo pari a nominali Euro 302.318,6 , oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime corrispondenti n. 6.046.372 azioni di compendio, senza indicazione del valore nominale e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei massimi n. 6.046.372 warrant denominati "Warrant SG Company 2021-2025", nei termini meglio specificati nel relativo Regolamento e al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,80 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo. Le azioni verranno assegnate nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria SG Company S.p.A. per ogni warrant esercitato, stabilendo che l'aumento sarà liberato ed eseguito contestualmente a ciascuna sottoscrizione e che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 28.11.2025, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data";*
3. *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere al fine di eseguire l'aumento di capitale di cui alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di ricevere le dichiarazioni di esercizio dei warrant e di sottoscrizione delle azioni, anche per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari dematerializzati, di darvi efficacia nei limiti ed alle modalità stabilite nel relativo regolamento, di effettuare tutte le dichiarazioni e comunicazioni, anche di pubblicità legale e di informazione al pubblico, previste dal codice civile (con particolare riguardo agli articoli 2444 e 2436, comma 6 del Codice Civile) dalle leggi e regolamenti tempo per tempo vigenti, nonché di fare quant'altro necessario od opportuno per la completa esecuzione del presente aumento a servizio dei warrant;*
  4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni necessario potere in relazione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare le necessarie dichiarazioni e annotazioni, nonché di*



Sharing Growth

*apportare allo Statuto le eventuali modifiche e/o integrazioni, con pieni poteri e facoltà di nominare eventuali procuratori speciali per depositare e pubblicare ai sensi di legge e di regolamento il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni al medesimo apportate a seguito dell'esecuzione dell'aumento di capitale".*

\*\*\*

Milano, 25 novembre 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
[*Davide Ferruccio Verdesca*]

---