



Assemblea Ordinaria degli Azionisti di SG Company SB S.p.A.  
del 26 aprile 2024, ore 14:30, in prima convocazione e del 29 aprile 2024, ore 15:30, all'occorrenza in  
seconda convocazione

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SG COMPANY SB S.P.A.**  
**SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**  
*predisposta anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6 c.c.*

Il presente documento è disponibile presso la sede legale della Società in Milano, Piazza Guglielmo Oberdan 2/a, nonché pubblicato sul sito internet della Società, [www.sg-company.it](http://www.sg-company.it), alla sezione *Corporate Governance – Assemblea degli Azionisti*.

Signori Azionisti,

il presente documento è stato predisposto dal Consiglio di Amministrazione di SG Company Società Benefit S.p.A. (“**SG Company**” o la “**Società**”) in relazione all’Assemblea ordinaria degli Azionisti di SG Company, convocata per il giorno 26 aprile 2024, alle ore 14:30, in prima convocazione e, all’occorrenza, per il giorno 29 aprile 2024, alle ore 15:30, in seconda convocazione, per la trattazione del seguente

### **Ordine del Giorno**

1. Approvazione del Bilancio di esercizio di SG Company SB S.p.A. al 31.12.2023 e presentazione del Bilancio consolidato del gruppo SG Company al 31.12.2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  - 1.1. Approvazione del Bilancio di esercizio di SG Company SB S.p.A. al 31.12.2023 e dei relativi allegati, ivi compreso il Bilancio di sostenibilità;
  - 1.2. Destinazione del risultato di esercizio.
2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  - 2.1. Determinazione del numero dei componenti;
  - 2.2. Nomina dei consiglieri;
  - 2.3. Durata in carica;
  - 2.4. Determinazione del compenso.
3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
  - 3.1. Nomina del Collegio Sindacale;
  - 3.2. Determinazione del compenso.
4. Conferimento dell’incarico per la revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi 2024-2026. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*

### **1. Approvazione del Bilancio di esercizio di SG Company SB S.p.A. al 31.12.2023 e presentazione del Bilancio consolidato del gruppo SG Company al 31.12.2023. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto dell’ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2023 e dei relativi allegati (ivi compreso il Bilancio di sostenibilità), prendere atto del Bilancio consolidato del gruppo SG Company al 31 dicembre 2023 – documenti esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2023 – nonché per deliberare in merito alla destinazione del risultato di esercizio.

#### **1.1. Approvazione del Bilancio di esercizio di SG Company SB S.p.A. al 31.12.2023 e dei relativi allegati, ivi compreso il Bilancio di sostenibilità.**

Il Consiglio sottolinea che il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 di SG Company evidenzia una perdita pari a € 559.096.

I dati consolidati mostrano un incremento dei ricavi anno su anno di circa il 75%, valore molto positivo che, da una parte, rispecchia la ripresa dell’attività del Gruppo a seguito degli effetti macroeconomici derivanti dalla condizione pandemica e gli importanti progetti di sviluppo posti in essere sia a livello di gestione e organizzazione interna che per linee esterne nel corso dell’esercizio e, dall’altra, consente di considerare valori ulteriormente incrementabili nel corso dei prossimi esercizi.

I ricavi del 2023 mostrano una crescita molto importante dovuta principalmente alle attività di M&A realizzate nel corso dell'anno e il fatturato consolidato raggiunge quasi € 30 Milioni, che equivarrebbero a più di € 34 Milioni se considerassimo le acquisizioni realizzate a perimetro sin da gennaio 2023 e non da luglio/ottobre.

Il Consiglio, inoltre, dà atto dell'avvenuta predisposizione, oltre che della terza Relazione di impatto, anche del primo Bilancio di sostenibilità del gruppo SG, in via del tutto volontaria, a completamento del nostro primo triennio da Società Benefit, a riprova di quanto crediamo nel bilanciamento degli interessi economici con quelli di benessere collettivo.

Per quanto riguarda il perimetro di rendicontazione per la reportistica di sostenibilità 2023 abbiamo considerato tutte le società attualmente controllate da SG Company, con l'esclusione delle sole società che abbiamo acquisito durante l'anno di riferimento (dunque, FMA S.r.l. e Geotag S.r.l.) e delle partecipate Kampaay S.r.l. e Socialbroker S.r.l.

Nel nostro primo Bilancio di sostenibilità, redatto attraverso lo standard di valutazione GRI *Sustainability Reporting Standards*, abbiamo dato atto dei valori che guidano l'operato dell'azienda, del valore economico generato e distribuito, della governance aziendale, delle relazioni con gli stakeholder, della gestione delle risorse, delle strategie di sostenibilità del gruppo SG in generale, delle attività intraprese nel 2023 nei tre ambiti relativi all'ambiente, al sociale e alla governance e di quelle che intendiamo compiere nel corso del 2024, con l'obiettivo di continuare a perseguire gli obiettivi di beneficio comune inseriti in statuto.

Quest'anno abbiamo dunque compiuto, nel rispetto degli impegni assunti all'atto della trasformazione in Società Benefit, un ulteriore passo avanti nella via intrapresa sin dalla fine del 2020, sempre nella convinzione che i risultati economici – pur sempre fondamentali – non siano gli unici indicatori da prendere in considerazione per comprendere la qualità di una realtà aziendale.

La pubblicazione del nostro primo Report di Sostenibilità rappresenta sicuramente un passo determinante per valorizzare e portare a sistema le iniziative che il nostro Gruppo ha intrapreso nel tempo nell'ambito della responsabilità sociale d'impresa e per indirizzare la strategia di sviluppo sostenibile che trainerà il nostro continuo percorso di crescita.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della società nei termini previsti dalla vigente normativa.

### **Proposta di deliberazione**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di SG Company SB S.p.A., esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e il Bilancio di sostenibilità, con la relativa Relazione presentata dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione,*

*delibera*

- *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e i relativi allegati, ivi compreso il Bilancio di sostenibilità;*

- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente Davide Ferruccio Verdesca e all'Amministratore Delegato Francesco Merone, con facoltà di subdelega – di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.”*

\*

## **1.2. Destinazione del risultato di esercizio.**

Stante la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2023 di SG Company con una perdita di esercizio di € 559.096, il Consiglio di Amministrazione propone di portare a nuovo la perdita di esercizio.

### **Proposta di deliberazione**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di SG Company SB S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione,*

*delibera*

- *di portare a nuovo la perdita di esercizio pari ad Euro 559.096.”*

\*\*\*

## **2. Nomina del Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al secondo punto dell'ordine del giorno, vi informiamo che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione scade per decorso del mandato.

Siete stati pertanto convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per nominare il nuovo organo amministrativo di SG Company e deliberare sulle seguenti materie:

- Determinazione del numero dei componenti;
- Nomina dei consiglieri;
- Durata in carica;
- Determinazione del compenso.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà mediante applicazione del meccanismo del voto di lista previsto dal vigente Statuto sociale, ai sensi del quale hanno diritto a presentare una lista gli azionisti che detengano, singolarmente o congiuntamente, una quota di partecipazione pari almeno al 10% (dieci per cento) del capitale sociale sottoscritto nel momento di presentazione della lista.

Per maggiori informazioni sulle modalità di redazione e presentazione delle liste rinviamo allo Statuto sociale vigente e all'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti, messi a disposizione del pubblico sul sito internet [www.sg-company.it](http://www.sg-company.it) alla sezione *Corporate Governance / Assemblea degli azionisti*.

Ricordiamo, in particolare, che le liste devono essere depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del settimo giorno antecedente il giorno fissato per l'Assemblea (*i.e.* entro le ore 13:00 del 19 aprile 2024).

Ogni lista dovrà essere accompagnata dalla certificazione emessa dall'intermediario autorizzato, a conferma del rispetto della titolarità, da parte dei soci presentanti la lista, di una partecipazione almeno pari al 10% del capitale sociale della Società.

Ogni lista dovrà inoltre riportare in allegato:

- (i) un'esauriente informativa in merito alle caratteristiche personali e professionali dei candidati;
- (ii) la dichiarazione di accettazione di carica da parte dei candidati e di possesso dei requisiti di legge e di regolamento necessari ai fini dell'assunzione dell'incarico;
- (iii) la dichiarazione di indipendenza in capo ai candidati muniti del relativo requisito;
- (iv) la designazione di almeno un candidato avente i requisiti di Amministratore Indipendente.

Segnaliamo altresì che, ai sensi del vigente Statuto sociale:

- il Consiglio di Amministrazione è composto da un numero di membri, soci e non soci, variante da 3 (tre) a 9 (nove), a discrezione dell'assemblea. Gli amministratori devono risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Almeno 1 (uno) amministratore, inoltre, deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti all'art. 148, comma 3, del D. Lgs. n. 58/1998 (TUF);
- è eletto presidente del consiglio di amministrazione il candidato eventualmente indicato come tale nella lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti o nell'unica lista presentata; in difetto, il presidente è nominato dall'assemblea con le ordinarie maggioranze di legge ovvero dal consiglio di amministrazione.
- gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla delibera di nomina assembleare, sino ad un massimo di 3 esercizi, e sono rieleggibili. Essi scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica, salve le cause di cessazione e di decadenza previste dalla legge e dallo statuto.

Fermo quanto precede, in relazione al numero di consiglieri da eleggere, al fine di dotare la Società di una *governance* in linea con le *best practice* di mercato e tenuto conto delle dimensioni e dell'attività della Società, il Consiglio di Amministrazione propone di stabilire il numero di amministratori da eleggere in 3 (tre) per un periodo di tre esercizi (2024, 2025 e 2026).

In caso di vostra approvazione della proposta e in applicazione del meccanismo del voto di lista disciplinato dall'articolo 21 dello Statuto sociale, dalla lista che otterrà la maggioranza voti saranno eletti i primi due candidati e il rimanente consigliere sarà eletto dalle altre liste presentate dagli aventi diritto.

Ogni Azionista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, nonché i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, quale definito dall'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs. n. 58/1998, non può presentare, o concorrere a presentare, più di una sola lista, né può votare liste diverse da quella presentata. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

In merito al compenso annuo, l'Assemblea ha inoltre la facoltà, ai sensi dell'articolo 20.3 del vigente Statuto sociale, di riconoscere agli amministratori, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, anche un compenso annuo. Il compenso può essere costituito, in parte, da un sistema variabile premiante, legato ai risultati aziendali, erogabile anche in forma azionaria tramite il *work for equity*.

L'Assemblea ha la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge. Sulla base delle proposte pervenute e discusse nell'ambito del Comitato remunerazioni, vi sottoponiamo la seguente proposta.

### **Proposta di deliberazione**

*“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di SG Company SB S.p.A., preso atto di quanto stabilito dall'articolo 20 dello Statuto sociale,*

*delibera*

- *di determinare in 3 (tre) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società;*
- *di determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in un periodo di tre esercizi (2024, 2025 e 2026), quindi fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2026;*
- *fermo il riconoscimento a favore dei componenti dell'organo amministrativo del rimborso delle spese sostenute e documentate per l'esercizio della propria funzione, di determinare in euro 350.000 (trecentocinquantamila/00) il compenso fisso massimo annuo, al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali a carico del prestatore e di eventuali fringe benefit, per tutti i componenti del consiglio di amministrazione, da suddividere tra i membri del consiglio di amministrazione nella misura che verrà individuata dallo stesso, anche in relazione alla particolare carica eventualmente assunta da ciascun consigliere e alle deleghe conferite. Per i membri esecutivi, ai sensi dell'articolo 2389, 3 comma, c.c., del Consiglio di Amministrazione sono previsti emolumenti aggiuntivi di carattere variabile per un ammontare massimo complessivo annuo, al lordo delle ritenute fiscali e previdenziali a carico del prestatore, pari a:*
  - *euro 350.00 (trecentocinquantamila/00) per l'esercizio 2024, al raggiungimento disgiunto dei seguenti obiettivi: (i) EBITDA di gruppo, calcolato prima di considerare tutti i premi aziendali assegnati per il 2024, pari o superiore a 2 (due) milioni di euro, oppure (ii) fatturato consolidato civilistico o pro-forma di gruppo pari o superiore a 38 (trentotto) milioni di euro;*
  - *euro 350.00 (trecentocinquantamila/00) per l'esercizio 2025, al raggiungimento disgiunto dei seguenti obiettivi: (i) EBITDA di gruppo, calcolato prima di considerare tutti i premi aziendali assegnati per il 2025, pari o superiore a 2,5 (due virgola cinque) milioni di euro, oppure (ii) fatturato consolidato civilistico o pro-forma di gruppo pari o superiore a 42 (quarantadue) milioni di euro;*
  - *euro 600.000 (seicentomila/00) per l'esercizio 2026, al raggiungimento disgiunto dei seguenti obiettivi: (i) EBITDA di gruppo, calcolato prima di considerare tutti i premi aziendali assegnati per il 2026, pari o superiore a 4,2 (quattro virgola due) milioni di euro, oppure (ii) fatturato consolidato civilistico o pro-forma di gruppo pari o superiore a 50 (cinquanta) milioni di euro;*
  - *inoltre, è previsto un ulteriore premio, che potrebbe manifestarsi in qualunque dei tre anni di mandato, pari ad euro 600.000 (seicentomila/00), relativamente al Bonus High Growth, che verrà assegnato qualora il valore delle azioni di SG Company raggiunga, anche durante una sola giornata*

*di negoziazione del titolo, il prezzo di esercizio dei warrant della Società (attualmente valorizzati € 0,66);*

- *infine, è previsto un ulteriore premio di € 100.000 (centomila/00) annui, per ciascuno dei tre anni di mandato, relativamente al Bonus ESG, che verrà assegnato per la pubblicazione del bilancio di sostenibilità della Società negli anni 2024, 2025 e 2026.*

\*\*\*

### **3. Nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto dell'ordine del giorno, vi informiamo che, con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, il Consiglio Sindacale scade per decorso del mandato.

Siete stati pertanto convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per nominare il nuovo Collegio Sindacale e deliberare in merito al compenso spettante ai suoi componenti.

Ricordiamo che l'articolo 27 del vigente Statuto sociale prevede che il Collegio Sindacale sia composto da tre sindaci effettivi e da due supplenti, i quali rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla normativa applicabile e la nomina del Collegio Sindacale avviene mediante applicazione del meccanismo del voto di lista, come previsto dall'articolo 27 dello Statuto sociale vigente.

Per maggiori informazioni sulle modalità di redazione e presentazione delle liste si rinvia allo Statuto sociale della Società e all'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Azionisti messi a disposizione del pubblico sul sito internet [www.sg-company.it](http://www.sg-company.it) alla sezione *Corporate Governance / Assemblea degli azionisti*.

In particolare, ricordiamo che le liste devono essere depositate presso la sede sociale non oltre le ore 13:00 del settimo giorno antecedente il giorno fissato per l'Assemblea (*i.e.* entro le ore 13:00 del 19 aprile 2024).

Ogni lista dovrà inoltre riportare in allegato:

- (i) un'esauriente informativa in merito alle caratteristiche professionali e personali dei candidati;
- (ii) la dichiarazione di accettazione di carica da parte dei candidati e di possesso dei requisiti di legge e di regolamento necessari ai fini dell'assunzione dell'incarico.

In caso di approvazione della proposta da parte dell'Assemblea e in applicazione del voto di lista disciplinato dall'articolo 27 del vigente Statuto sociale, dalla lista che otterrà la maggioranza dei voti saranno eletti due sindaci effettivi e un sindaco supplente, mentre il rimanente sindaco effettivo e il rimanente sindaco supplente saranno tratti dalle liste presentate dagli aventi diritto.

Ogni Azionista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, nonché i soci aderenti ad uno stesso patto parasociale, quale definito dall'articolo 122 del D. Lgs. n. 58/1998, come pure il soggetto controllante, le società controllate e quelle sottoposte a comune controllo ai sensi dell'articolo 93 del D. Lgs.

n. 58/1998, non può presentare, o concorrere a presentare, più di una sola lista, né può votare liste diverse da quella presentata. Le adesioni e i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

### **Proposta di deliberazione**

*“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di SG Company SB S.p.A., preso atto di quanto stabilito dall’articolo 27 dello Statuto sociale,*

*delibera*

- *di determinare in 3 (tre) il numero dei componenti del Collegio Sindacale e in 2 (due) il numero dei sindaci supplenti;*
- *di determinare la remunerazione annua spettante a ciascun sindaco effettivo, per l’intero periodo di durata del loro ufficio, in euro 10.000 (diecimila/00), oltre IVA ed oneri se ed in quanto applicabili;*
- *di determinare la remunerazione annua spettante al Presidente del Collegio Sindacale, per l’intero periodo di durata del suo ufficio, in euro 20.000 (ventimila/00), oltre IVA ed oneri se ed in quanto applicabili.”*

\*\*\*

#### **4. Conferimento dell’incarico per la revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi 2024-2026. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto punto dell’ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il conferimento dell’incarico di revisione legale per il triennio 2024-2026.

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione informa che, a far data dall’approvazione del bilancio della Società per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, giunge a scadenza l’incarico affidato a EY S.p.A. di revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati di SG Company per il triennio 2021-2023, nonché per la revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata per il triennio 2024-2026.

A tal riguardo, il Consiglio di Amministrazione segnala di aver richiesto e ricevuto da tre primarie società di revisione legale le proposte aventi ad oggetto l’incarico triennale di revisione legale della tenuta dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati di SG Company per gli esercizi 2024-2026 ai sensi dell’art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 e degli articoli 2409-bis e seguenti del Codice Civile, nonché l’incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata per gli esercizi 2024-2026.

Tali proposte sono state inviate al Presidente del Collegio Sindacale in quanto, a norma dell’art. 13, comma 1, del D. Lgs. 39/2010, l’Assemblea conferisce l’incarico di revisione legale dei conti e determina il relativo corrispettivo per l’intera durata dell’incarico su proposta motivata dell’organo di controllo.

Ciò premesso, in relazione al presente punto all’ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone all’Assemblea ordinaria di SG la proposta motivata del Collegio Sindacale al riguardo – che alleghiamo *sub A* alla presente – in merito al conferimento dell’incarico per la revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati di SG Company, ai sensi dell’articolo 14 del D. Lgs. n. 39/2010, come

modificato dal D. Lgs. 135/2016, e degli articoli 2409-bis e seguenti del Codice Civile, nonché per la revisione contabile limitata delle situazioni intermedie consolidate al 30 giugno, per gli esercizi 2024-2026.

**Proposta di deliberazione**

*“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di SG Company SB S.p.A., esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale,*

*delibera*

*di conferire alla società di revisione individuata dall’Assemblea degli Azionisti l’incarico per la revisione legale dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati del gruppo, nonché per la revisione contabile limitata delle situazioni intermedie al 30 giugno, per gli esercizi 2024-2026, approvando i relativi compensi.”*

\*\*\*

Milano, 11 aprile 2024

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
 *Davide Ferruccio Verdesca*

