



SG COMPANY S.p.A.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALL'ASSEMBLEA DEI PORTATORI DI "WARRANT SG COMPANY 2018-2025"

**Modifica del Regolamento dei "Warrant SG Company 2018-2025" con riferimento al prezzo di
esercizio.**

Il presente documento è disponibile presso la sede legale della Società, in Milano, Corso Monforte, n. 20, nonché pubblicata sul sito internet della Società, www.sg-company.it, nella sezione *Investor relations*.

SG Company S.p.A.
Corso Monforte, 20 - 20122 Milano (Italy)
+39 02 83450000 - info@sg-company.it - www.sg-company.it
P.IVA 09005800967 - Cap.Soc. € 604.637,20 i.v.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEI PORTATORI DEI

“WARRANT SG COMPANY 2018-2025”

I signori Portatori dei “Warrant SG Company 2018-2025” (**“Warrant 2018-2025”**) emessi da SG Company S.p.A. (**“SG”** o la **“Società”**) sono stati convocati in Assemblea per il giorno 16 dicembre 2020, ore 10.00, presso lo studio del Notaio dott.ssa Patrizia Codecasa, in Lodi, via Garibaldi n. 36, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Modifica del Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” con riferimento al prezzo di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Portatori di *Warrant 2018-2025*,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare sulla proposta di modifica del regolamento che disciplina i “Warrant SG Company 2018-2025” (il “**Regolamento Warrant 2018-2025**”).

Alla data della presente Relazione, la Società ha emesso complessivi n. 5.750.000 Warrant 2018-2025 (i “**Warrant**”), abbinati gratuitamente alle azioni ordinarie rinvenienti dall’aumento di capitale deliberato dall’Assemblea Straordinaria della Società in data 15 ottobre 2018, nel rapporto di n. 1 Warrant per n. 2 Azioni ordinarie detenute.

Alla data odierna risultano convertiti n. 0 Warrant e risultano, pertanto, in circolazione n. 5.750.000 Warrant.

I Warrant sono attualmente negoziati sull’AIM Italia e hanno una data di scadenza fissata, nel Regolamento Warrant 2018-2025, al 28 novembre 2025 (il “**Termine di Scadenza**”), e un prezzo di esercizio di euro 1,50 (il “**Prezzo di Esercizio**”), imputato a capitale sociale per Euro 0,05 e per la restante parte a riserva sovrapprezzo.

In data 16 dicembre 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha proposto all’Assemblea dei Portatori dei Warrant 2018-2025, da tenersi precedentemente all’Assemblea Straordinaria degli Azionisti, anch’essa convocata per la medesima data, di deliberare in merito alle proposte di modifica del Regolamento Warrant 2018-2025 e, nello specifico, di: (i) modificare il prezzo di esercizio, come di seguito indicato.

In particolare, si propone di modificare il prezzo di esercizio, 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 agli azionisti 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 *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 proposte sono valutabili attraverso l’esame del Regolamento dei “**Warrant SG Company 2018-2025**” nella sua nuova formulazione, che si allega alla presente *sub* All. A.

Alla luce di quanto sopra illustrato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea dei Portatori dei “Warrant SG Company 2018-2025”

DELIBERA

- i. di modificare il prezzo di esercizio fissato in euro 1,50 nel Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025”, riducendolo a euro 0,80, di cui Euro 0,05 da imputare a capitale sociale e la restante parte a riserva sovrapprezzo;

- ii. di conseguentemente modificare e approvare il Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” nel nuovo testo che si allega alla delibera *sub* Allegato A;
- iii. di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione e al Vice-Presidente – con facoltà di subdelega – ogni più ampio potere per apportare al testo del Regolamento dei “Warrant SG Company 2018-2025” ogni modificazione si rendesse necessaria e opportuna, anche alla luce di richieste e commenti eventualmente pervenuti dalle Autorità competente, tra cui, in particolare, Borsa Italiana S.p.A. o il Nomad, a condizione che tali modifiche non pregiudichino in alcun modo i diritti dei portatori dei Warrant SG Company 2018-2025.”

Milano, 25 novembre 2020

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Davide Ferruccio Verdesca
