

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA  
DEGLI AZIONISTI DEL 9 MAGGIO 2019**

Oggi 9 maggio 2019, alle ore 15.00, presso la sede operativa di SG Company S.p.A. (la "Società" o "SG"), in Milano, Corso Monforte, n. 20, si è riunita l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della Società, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente

**Ordine del Giorno**

1. Approvazione del Bilancio d'Esercizio, presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo (e della relativa Relazione sulla Gestione) per l'esercizio chiuso al 31/12/2018. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Approvazione della proposta di aumentare il numero dei Consiglieri di Amministrazione, dagli attuali cinque a sei membri, con contestuale nomina di Alessandro Martinelli quale nuovo consigliere e conseguente determinazione del relativo emolumento. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Valutazione dell'opportunità di conferire all'organo amministrativo apposito incarico per la predisposizione di un piano di acquisto di azioni proprie, da sottoporre successivamente all'Assemblea ai fini della relativa approvazione.
4. Eventuali altre incombenze, sui cui conseguentemente l'Assemblea degli Azionisti è per legge o per Statuto chiamata a deliberare.

Ai sensi dell'articolo 17 del vigente Statuto sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea il Sig. Davide Ferruccio Verdesca, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea dei Soci in sede ordinaria è stata regolarmente convocata per oggi, ore 15:00 in seconda convocazione, conformemente alle disposizioni di Statuto, legge e Regolamento applicabili, come da avviso pubblicato in data 13 aprile 2019 sul quotidiano Italia Oggi e, in pari data, sul sito *internet* della Società – sezione Corporate Governance, e che:

- per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, sono presenti i Consiglieri Luigi Spinolo e Paolo Pescetto; sono assenti giustificati, i consiglieri Nicola Corricelli e Carlo Altomonte;
- per il Collegio Sindacale, sono presenti i Sindaci Davide Guerra, Alessandro Sabolo (Presidente del Collegio Sindacale) e Pierluigi Pipolo, questi ultimi due in audioconferenza;
- è presente il Socio "DL S.r.l.", con sede in Milano, Piazzale Giulio Cesare, n. 14, capitale sociale di Euro 10.000,00 interamente versato, numero di iscrizione nel registro delle imprese di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 09957080964, R.E.A. MI-2124246, titolare di 10.000.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale, rappresentanti l'86,95% del capitale sociale della Società, rappresentato da Davide Ferruccio Verdesca, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione;

rilevando che non sono state presentate da parte degli azionisti richieste di integrazione dell'ordine

del giorno dell'odierna Assemblea, dichiara l'Assemblea regolarmente costituita ai sensi dell'art. 2369, comma 3, c.c., ed idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno. Il Presidente informa inoltre che, con riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, sono stati regolarmente espletati gli obblighi informativi previsti dalle vigenti disposizioni di legge e di Regolamento applicabili e, in particolare, che è stata depositata presso la sede legale della Società, nonché presso Borsa Italiana S.p.A., oltre che resa disponibile sul sito *internet* della Società, tutta la documentazione inerente gli argomenti all'ordine del giorno, copia della quale è conservata agli atti della Società.

Il Presidente propone a codesta Assemblea, ai sensi dell'art. 19 del vigente Statuto Sociale, di chiamare il Dott. Luigi Spinolo a fungere da segretario, e l'Assemblea, all'unanimità, accetta.

Il Presidente rappresenta che, per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, sono stati ammessi all'Assemblea i Sig.ri Avv. ti Niccolò Piccone e Caterina Pietris, dello studio Alpeggiani di Milano, consulenti legali della Società, nonché l'Investor relator della Società, dott.ssa Michaela Carboni e la dipendente della società di consulenza e comunicazione, dott.ssa Francesca Passoni.

Accertata l'identità personale e la legittimazione all'intervento dei presenti, come attestata dalle apposite comunicazioni degli intermediari autorizzati rilasciate alla Società ai sensi delle vigenti disposizioni in materia, si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno. Nessuno degli intervenuti si oppone alla trattazione degli argomenti di cui all'ordine del giorno, dichiarando di essere stati tutti tempestivamente edotti ed informati.

Il Presidente informa che la votazione sui singoli argomenti all'ordine del giorno avverrà a chiusura della discussione e per alzata di mano.

Viene allegato al presente verbale, come parte integrante e sostanziale dello stesso, l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate.

\* \* \*

In merito al **primo punto all'ordine del giorno (*Approvazione del Bilancio d'Esercizio, presentazione del Bilancio Consolidato del Gruppo (e della relativa Relazione sulla Gestione) per l'esercizio chiuso al 31/12/2018. Destinazione del risultato d'esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti*)**, il Presidente ricorda ai presenti che, lo scorso 29 marzo 2019, il C.d.A. della Società ha approvato il Progetto di Bilancio relativo all'esercizio 2018 (redatto in forma abbreviata), nonché il Bilancio Consolidato del Gruppo (e la relativa Relazione sulla Gestione), registrando, al 31.12.2018, un utile civilistico relativo al Bilancio d'Esercizio pari ad Euro 1.029.132,00, mentre il Bilancio Consolidato ha evidenziato un utile di Euro 377.000,00.

Prima di passare a illustrare all'Assemblea i dati del Progetto di Bilancio della Società approvati con delibera dell'organo amministrativo del 29 marzo u.s., il Presidente informa che nel comunicato stampa - diffuso subito a seguito dell'approvazione da parte del C.d.A. di SG Company del predetto Progetto di Bilancio - è stato indicato per mero errore materiale, un Risultato Netto Consolidato 2018

pari a Euro 394.000,00, anziché a Euro 377.000,00 correttamente indicato invece nel Bilancio Consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione. Analogamente, nel medesimo comunicato, il Risultato Operativo EBIT consolidato *adjusted* 2018 è stato erroneamente indicato pari a Euro 941.000,00, in luogo del dato corretto di Euro 925.000,00, risultante dal predetto Bilancio Consolidato approvato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 29 marzo 2019.

In ragione di quanto sopra, il Presidente informa l'Assemblea che, a seguito dell'odierna attesa approvazione del Bilancio della Società, è opportuno, per mero scrupolo, informare prontamente il mercato, mediante nuovo comunicato stampa, che verrà diffuso al termine dell'odierna Adunanza Assembleare, in cui si indichino i dati corretti del Risultato Netto Consolidato e del Risultato Operativo EBIT consolidato *adjusted* 2018, a rettifica di quanto precedentemente rappresentato. A tale riguardo, il Presidente ribadisce, per quanto occorrer possa, che le predette difformità non incidono in alcun modo sul Bilancio Consolidato, redatto (e approvato lo scorso 29 marzo) dal C.d.A. della Società, nell'ambito del quale, infatti, i dati summenzionati erano riportati correttamente, così come all'interno della Relazione redatta dalla Società di Revisione.

Come da previsioni di legge e di Regolamento, il fascicolo relativo al Bilancio, comprensivo del Progetto di Bilancio approvato dal C.d.A, degli allegati, del Bilancio Consolidato di Gruppo (e della relativa Relazione sulla Gestione), nonché delle relazioni redatte dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione Indipendente, sono rimasti depositati presso la sede legale della Società durante i 15 giorni precedenti l'Assemblea, nonché tempestivamente pubblicati sul sito *internet* della Società (sezione *Corporate Governance – Assemblea dei Soc*), perché gli azionisti potessero prenderne visione. Il Presidente propone, quindi, di omettere la lettura dei documenti contenuti nel fascicolo assembleare, limitando la lettura alle sole proposte di deliberazione, per lasciare maggior spazio alla discussione.

Come si evince dal bilancio, l'utile civilistico del Bilancio d'Esercizio della Società al 31.12.2018 risulta pari a Euro 1.029.132,00, che il C.d.A. propone all'Assemblea di destinare come segue:

- Euro 15.000,00, quale riserva legale, ai sensi di legge;
- Euro 690.000,00 a distribuzione dividendo, pari a Euro 0,06 per azione, con un *dividend yield* pari al 2,63% al prezzo del 29 marzo 2019; e
- la rimanente parte dell'utile da riportare a nuovo.

Il Presidente rappresenta sin d'ora, conformemente a quanto già deliberato dal C.d.A. e comunicato al pubblico, che il dividendo proposto, laddove approvato da codesta Assemblea, verrà posto in pagamento a partire dal 15 maggio 2019, data stacco cedola il 13 maggio 2019 e *record date* il 14 maggio 2019.

Segue un'approfondita ed esauriente discussione, al termine della quale il Presidente invita l'Assemblea a deliberare in merito al primo punto all'ordine del giorno, e questa, preso atto della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'Esercizio e della Relazione della Società di Revisione Indipendente, all'unanimità dei presenti e, dunque, con il voto favorevole del socio presente, DL S.r.l., titolare di n. 10.000.000 azioni, rappresentanti l'86,95% del capitale sociale

## DELIBERA

- A. di approvare, nel suo complesso e in ogni singola parte, il Bilancio d'Esercizio chiuso al 31.12.2018;
- B. di prendere atto del Bilancio Consolidato di Gruppo e della relativa Relazione sulla Gestione;
- C. di approvare la proposta del C.d.A. circa la distribuzione del risultato d'esercizio, pari a complessivi Euro 1.029.132,00 e, quindi, di destinare:
- Euro 15.000,00, a riserva legale, ai sensi di legge;
  - Euro 690.000,00 a distribuzione dividendo, pari a Euro 0,06 per azione, con un *dividend yield* pari al 2,63% al prezzo del 29 marzo 2019; e
  - la rimanente parte dell'utile da riportare a nuovo.
- D. di conferire al Presidente e al Vice-Presidente del C.d.A., in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente delibera, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese.

\* \* \*

Passando alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno (Approvazione della proposta di aumentare il numero dei Consiglieri di Amministrazione, dagli attuali cinque a sei membri, con contestuale nomina di Alessandro Martinelli quale nuovo consigliere e conseguente determinazione del relativo emolumento. Deliberazioni inerenti e conseguenti)**, il Presidente ricorda ai presenti che, a norma degli articoli 20 e 21 dello Statuto, la determinazione del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione è di competenza dell'Assemblea, nei limiti di un numero minimo di tre e uno massimo di nove Consiglieri, dei quali almeno 1 (un) Amministratore, in caso di Consiglio fino a 7 (sette) membri, ovvero 2 (due) Amministratori, in caso di Consiglio composto da più di 7 (sette) membri, devono possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

Considerato che dei 5 (cinque) attuali membri del Consiglio di Amministrazione un componente (dott. Carlo Altomonte) risulta già in possesso dei prescritti requisiti di indipendenza, non è necessario il rispetto di tale requisito in capo al nuovo Amministratore, nel caso in cui l'Assemblea deliberasse in data odierna l'estensione sino a 6 (sei) del numero dei Consiglieri. Resta fermo che l'amministratore di nuova nomina, così come quelli già in carica, deve risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili.

Si ricorda che l'organo amministrativo è stato originariamente nominato dall'Assemblea dei Soci il 10 aprile 2018 – poi integrato di due componenti giuste apposite delibere assembleari del 4 luglio e del 15 ottobre 2018 – con durata in carica per 3 (tre) esercizi, fino all'approvazione del bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2020.

L'odierna proposta di aumentare il numero di consiglieri viene formulata dal Consiglio di Amministrazione, avendo lo stesso ritenuto opportuno – a ragione dell'avvenuto ingresso, in quota maggioritaria, di SG Company S.p.A. in Cev Holding S.r.l. – prevedere l'inserimento nel C.d.A. di SG di un rappresentante di Popbox S.r.l., quale attuale azionista di Cev Holding S.r.l. nella misura del 49%. La rideterminazione del numero dei componenti del C.d.A. e la nomina del nuovo consigliere, già individuato nel dott. Alessandro Martinelli, si rendono, infatti, opportune proprio per dotare l'organo amministrativo di nuove e specifiche competenze, che il nuovo consigliere può apportare al Consiglio, stante la sua significativa e pluriennale esperienza maturata nei settori di attività che costituiscono il *core business* di SG e dell'intero Gruppo.

Il Consiglio di Amministrazione propone quindi all'Assemblea di aumentare a sei (6) il numero dei membri dell'organo amministrativo e di nominare Amministratore della Società, oltre agli Amministratori attualmente in carica (segnatamente i signori Davide Ferruccio Verdesca, Luigi Spinolo, Paolo Pescetto, Carlo Altomonte e Nicola Corricelli), il Dott. Alessandro Martinelli, dichiarando che sono già stati depositati agli atti della Società, e pubblicati sul relativo sito *internet*, il *curriculum vitae* del candidato e la relativa dichiarazione di accettazione della carica, con attestazione del possesso dei requisiti di legge.

Si propone che la durata dell'incarico del neo eletto Consigliere coincida con quella prevista per gli attuali Amministratori e che, dunque, lo stesso venga a scadere alla data dell'Assemblea della Società convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Il Presidente anticipa ai presenti che detto consigliere, laddove nominato dall'Assemblea, assumerà nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, previa delibera in tal senso da parte del predetto organo amministrativo, funzioni delegate in materie specifiche, nei modi, termini e limiti che saranno opportunamente discussi e determinati dal Consiglio di Amministrazione.

Il Consiglio di Amministrazione fa poi presente la necessità di procedere alla definizione dell'importo dell'emolumento lordo annuo da corrispondere al nuovo componente, proponendo che, fatte salve diverse proposte che i soci dovessero formulare in codesta Assemblea, tale emolumento sia pari ad un costo azienda di Euro 76.600,00 (settantaseimilaseicento/00), da raggugliare "*pro rata temporis*" in considerazione dei mesi già trascorsi dal gennaio 2019 sino alla data odierna, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni, a fronte della presentazione dei relativi giustificativi, e i seguenti *fringe benefits*:

- a) rimborso carburante forfetario medio per l'importo di Euro 700 (settecento/00)/mese, comunque non superiore ad Euro 8.400 (ottomilaquattrocento/00) /anno.
- b) l'utilizzo di un telefono cellulare con abbonamento voce e dati e di un computer portatile aziendale secondo policy di gruppo.

In ogni caso, la suindicata determinazione dell'emolumento spettante al nuovo consigliere comporta

che al predetto Alessandro Martinelli non siano riconosciuti, allo stato, altri emolumenti per cariche che lo stesso dovesse continuare a ricoprire all'interno di altre società del gruppo SG, emolumenti pertanto che dovranno essere dal medesimo rinunciati.

Al termine dell'esposizione il Presidente, dopo ampia ed esauriente discussione, invita l'Assemblea a deliberare in merito al secondo punto all'ordine del giorno e questa, all'unanimità dei presenti e, dunque, con il voto favorevole dell'unico socio presente, DL S.r.l., titolare di n. 10.000.000 azioni, rappresentanti l'86,95% del capitale sociale

#### **DELIBERA**

- A. di aumentare il numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali cinque a sei;
- B. di nominare un nuovo Consigliere di Amministrazione, con riserva di verifica da parte del C.d.A. dell'effettivo possesso, da parte del medesimo, dei prescritti requisiti di eleggibilità, professionalità e onorabilità, individuato nella persona di Alessandro Martinelli, nato a Milano il 10 novembre 1979, C.F. MRTLSN79S10F205S, domiciliato per la carica presso la sede sociale della Società, il quale rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020;
- C. di riconoscere a favore del nuovo Consigliere un compenso annuo lordo pari ad un costo azienda di Euro 76.600,00 (settantaseimilaseicento/00), da raggugliare "*pro rata temporis*" in considerazione dei mesi già trascorsi dal gennaio 2019 sino alla data odierna, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni, a fronte della presentazione dei relativi giustificativi, e i seguenti *fringe benefits*:
  - a) rimborso carburante forfetario medio per l'importo di Euro 700 (settecento/00)/mese, comunque non superiore ad Euro 8.400 (ottomilaquattrocento/00)/anno.
  - b) l'utilizzo di un telefono cellulare con abbonamento voce e dati e di un computer portatile aziendale secondo policy di gruppo.Con la precisazione che l'emolumento appena indicato dovrà implicare che al predetto Alessandro Martinelli non siano più riconosciuti altri emolumenti per cariche che lo stesso dovesse oggi continuare a ricoprire all'interno di altre società del gruppo SG, emolumenti pertanto che dovranno essere dal medesimo rinunciati.
- D. di conferire al Presidente e al Vice-Presidente del C.d.A., in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente delibera, anche ai fini della sua iscrizione nel Registro delle Imprese.

\* \* \*

In merito al **terzo punto all'ordine del giorno (Valutazione dell'opportunità di conferire all'organo amministrativo apposito incarico per la predisposizione di un piano di acquisto di azioni proprie, da sottoporre successivamente all'Assemblea ai fini della relativa**

**approvazione)** il Presidente rammenta che, come già anticipato nello scorso C.d.A. tenutosi il 29 marzo 2019 in occasione dell'aggiornamento in merito alle operazioni di *business development* in fase di valutazione da parte della Società, il Consiglio intende oggi proporre ai soci di discutere e valutare l'opportunità di conferire al C.d.A. medesimo l'incarico di predisporre un piano di acquisto di azioni proprie, da sottoporre poi ad una successiva Assemblea per la relativa approvazione.

La predisposizione di un tale piano può, infatti, rendersi necessaria (e in tale prospettiva dovrà essere valutata dal C.d.A.), proprio alla luce della futura negoziazione di alcune operazioni di acquisizione, oggi solo in fase di valutazione preliminare da parte di SG ma che potranno realizzarsi nel prossimo futuro, nonché al correlato processo di riorganizzazione e semplificazione del Gruppo attualmente allo studio della Società, secondo quanto più ampiamente illustrato dallo stesso Presidente del C.d.A. nell'ultimo Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 29 marzo 2019.

Si anticipa sin d'ora che il C.d.A., nella eventuale predisposizione del predetto programma di riacquisto, dovrà ovviamente tener conto di quanto recentemente deliberato dalla Consob in merito all'eliminazione della cd. Prassi n.2, relativa all'acquisto di azioni proprie per la costituzione di un cd. "Magazzino Titoli", nonché delle linee guida che la Consob ha preannunciato di pubblicare nei prossimi mesi per fornire agli operatori del mercato le necessarie indicazioni di metodo, al fine di chiarire a quali condizioni e con quali limiti la predetta operazione di riacquisto può essere realizzata senza incorrere nelle violazioni previste dalla MAR.

Segue ampia ed esauriente discussione, a seguito della quale l'Assemblea, all'unanimità dei presenti e, dunque, con il voto favorevole dell'unico socio presente, DL S.r.l., titolare di n. 10.000.000 azioni, rappresentanti l'86,95% del capitale sociale

#### **DELIBERA**

- A.** di conferire al Consiglio di Amministrazione un incarico relativo alla valutazione, studio ed eventuale predisposizione, anche in più step, di un piano di acquisto di azioni proprie, conformemente agli obblighi di legge e di Regolamento, da sottoporre ad una successiva Assemblea dei Soci per la relativa approvazione;
- B.** di conferire al Presidente e al Vice-Presidente del C.d.A., in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente delibera.

\* \* \*

Null'altro essendovi da deliberare, e nessuno chiedendo la parola, l'Assemblea viene sciolta alle ore 15,45 previa lettura e unanime approvazione del presente verbale, contestualmente redatto.

Si allega l'elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero di azioni rappresentate.

Milano, 9 maggio 2019

Il Presidente

Daide Ferruccio Verdesca

Il Segretario

Luigi Spinolo



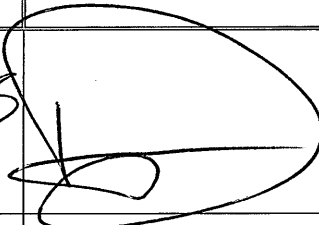
**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

**9 MAGGIO 2019, ORE 15.00**

**2<sup>A</sup> CONVOCAZIONE**

**FOGLIO DELLE PRESENZE**

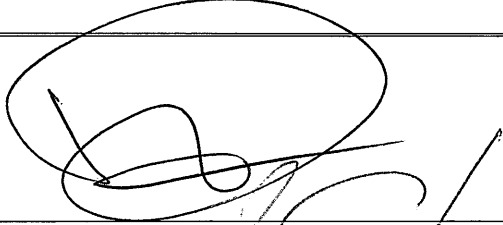

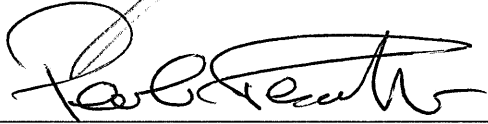
Nominativi dei soci, amministratori e sindaci presenti all'Assemblea.

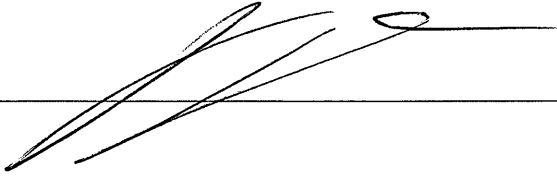
Soci	%	Azioni ordinarie	In proprio o per delega	orario ingresso	orario uscita	firma
DL S.r.l. (a firma del legale rappresentante e Presidente del C.d.A. Davide Ferruccio Verdesca)	86,96%	10.000.000	In proprio	15.00	15.45	
<i>non presente</i> 4AIM SICAF SPA	0,15%	18.000				

# SG COMPANY

S.p.A.

Sharing Growth

amministratori	firma
PRESIDENTE: DAVIDE FERRUCCIO VERDESCA	
LUIGI SPINOLO	
PAOLO PES CETTO	
CARLO ALTOMONTE	
NICOLA CORRICELLI	

sindaci	firma
PRESIDENTE: ALESSANDRO SABOLO	
DAVIDE GUERRA	
PIERLUIGI PIPOLO	