



Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti di SG Company S.p.A.
del 17 novembre 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, 29 ottobre 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, 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 17 novembre 2020 alle ore 11.00, in unica convocazione, per la trattazione del seguente

Ordine del giorno

Parte ordinaria

1. Nomina/conferma di un amministratore a seguito di cooptazione e determinazione del relativo emolumento.

Parte straordinaria

1. Proposta di aumento del capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi euro 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l’emissione di massime n. 3.750.000 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.
2. Emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell’aumento di capitale di cui al punto 1 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.
3. Aumento del capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell’emissione dei warrant di cui al precedente punto 2 della Parte Straordinaria, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 2.812.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.875.000 azioni ordinarie (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma inscindibile, ai sensi degli artt. 2443 e 2441 commi 5 e 6 c.c., riservato ai soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da eseguirsi contestualmente all’acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, per un importo massimo complessivo pari ad euro 1.750.000,00 [incluso sovrapprezzo],

mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Delega (i) per l'emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato di cui al punto 4 che precede, in ragione di n. 1 warrant per ogni n. 2 azioni sottoscritte; (ii) per aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui alla precedente delega (i), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 1.312.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. Proposta di modifica dello Statuto Sociale, con l'inserimento delle previsioni relative alle società Benefit. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
7. Proposta di modifica dello Statuto Sociale, con l'adeguamento delle previsioni in tema di offerta pubblica di acquisto e di revoca dalle negoziazioni alla nuova formulazione delle stesse di cui al Regolamento Emittenti AIM. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
8. Eventuali altre incombenze, sui cui conseguentemente l'Assemblea degli azionisti è per legge o per Statuto chiamata a deliberare.

Parte ordinaria.

1. Nomina/conferma di un amministratore a seguito di cooptazione e determinazione del relativo compenso.

Signori Azionisti,

con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, parte ordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla nomina/conferma della dott.ssa Elena Elda Lina Melchioni quale amministratore della Società.

Si ricorda che, in data 26 giugno 2020, l'amministratore non esecutivo dott. Paolo Pescetto ha rassegnato le proprie dimissioni volontarie dal Consiglio di Amministrazione della Società a motivo dei molteplici impegni professionali che non gli consentivano di partecipare come richiesto alle attività inerenti a tale carica. In pari data, il Consiglio di Amministrazione della Società, all'unanimità dei votanti e con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha approvato la cooptazione della dott.ssa Elena Elda Lina Melchioni nel ruolo di amministratore non esecutivo, dopo averne valutato il possesso dei requisiti previsti dalla legge e dalla normativa vigente.

Successivamente, in data 30 settembre 2020, il Consiglio di Amministrazione della Società ha conferito al consigliere dott.ssa Elena Elda Lina Melchioni le deleghe operative in materia, tra le altre, di (i) riorganizzazione della struttura interna della Società e del Gruppo; (ii) gestione del sistema-qualità aziendale e (iii) gestione e supervisione della parte *Operations*, ossia di tutte le nuove iniziative e i progetti commerciali della Società.

Ai sensi del primo comma dell'articolo 2386 del Codice Civile, il nuovo Consigliere è destinato a rimanere in carica fino alla successiva Assemblea degli Azionisti. Fermo quanto di seguito precisato, il Consiglio di Amministrazione Vi propone quindi di confermare nella carica fino alla scadenza del mandato degli altri consiglieri, e quindi fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2020, la dott.ssa Melchioni, in quanto professionista di comprovata esperienza e in grado di contribuire fattivamente alla crescita e allo sviluppo della Società e del Gruppo. La documentazione relativa alla dott.ssa Elena Elda Lina Melchioni è disponibile sul sito internet della Società www.sg-company.it, nella sezione *Corporate Governance – Consiglio di Amministrazione*.

In alternativa, si precisa che agli Azionisti è data la facoltà di proporre per la nomina a consigliere un qualsiasi altro nominativo, con lettera da indirizzare alla Società tramite l'indirizzo elettronico di posta certificata amministrazione@pec.sg-company.it. Le candidature dovranno essere corredate del *curriculum* professionale di ciascun candidato e delle dichiarazioni con le quali gli stessi accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per l'assunzione della carica. Le candidature pervenute e la relativa documentazione saranno rese disponibili sul sito internet della Società www.sg-company.it, nella sezione *Corporate Governance – Documenti e Procedure*. Oltre alla suddetta proposta di nomina, i signori Azionisti sono invitati a formulare contestualmente le proposte di attribuzione del relativo emolumento.

A tale ultimo proposito, si propone che in caso di conferma dell'amministratore cooptato, e salvo eventuali diverse proposte che i soci dovessero formulare, gli venga riconosciuto un emolumento fisso lordo annuo di Euro 12.000, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni ed ogni eventuale benefit che dovesse essere deliberato dall'organo amministrativo, a fronte della presentazione dei relativi giustificativi.

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 Ordinaria 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;
- analizzata la documentazione relativa al candidato;

Delibera

1. di nominare/confermare alla carica di consigliere di amministrazione di SG Company S.p.A. la dott.ssa Elena Elda Lina Melchioni, 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;
2. di riconoscere a favore del predetto consigliere un compenso fisso lordo annuo di Euro 12.000, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni ed ogni eventuale benefit che dovesse essere deliberato dall'organo amministrativo;
3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente Davide Ferruccio Verdesca, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese".

Parte Straordinaria.

1. Proposta di aumento del capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi euro 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l'emissione di massime n. 3.750.000 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 primo 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 massimi euro 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l'emissione di massime n. 3.750.000 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. 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. sviluppo di nuova piattaforma tecnologica per la gestione di eventi digitali accessibile da tutti i tipi di strumenti;
3. sviluppo commerciale in paesi esteri e in particolare in Europa;
4. rafforzamento della struttura patrimoniale;
5. politica di acquisizione di realtà imprenditoriali complementari alle linee di business del Gruppo;
6. 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 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l'emissione di massime n. 3.750.000 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.

Considerato il valore massimo dell'Aumento di Capitale (inferiore a euro 8.000.000), al medesimo trova applicazione l'esenzione dall'obbligo di prospetto di cui all'art. 34-ter, comma 1 lett. c) del Regolamento Emittenti Consob.

L'Aumento di Capitale dovrà essere sottoscritto entro e non oltre la data del 11.12.2020 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 prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione sia determinato dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, 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.

Il prezzo minimo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione è proposto pari a Euro 0,60 per azione, di cui Euro 0,05 da imputarsi a capitale sociale e il residuo a sovrapprezzo.

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 11.12.2020. 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 11.12.2020, 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.

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 17 novembre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi euro 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l'emissione di massime n. 3.750.000 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 11.12.2020, 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 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 il prezzo minimo di emissione delle azioni di nuova emissione dovrà essere pari a Euro 0,60 per azione, di cui Euro 0,05 da imputarsi a capitale sociale e il residuo a sovrapprezzo; e (ii) determinare, d'accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 11.12.2020, 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.

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 massimi euro 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l'emissione di massime n. 3.750.000 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 11.12.2020, 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 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 il prezzo minimo di emissione delle azioni di nuova emissione dovrà essere pari a Euro 0,60 per azione, di cui Euro 0,05 da imputarsi a capitale sociale e il residuo a sovrapprezzo; (ii) determinare, d'accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 11.12.2020, 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 17 novembre 2020 ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, a pagamento e in forma scindibile, per massimi euro 2.250.000, di cui euro 187.500 da imputare a capitale sociale e il residuo importo di euro 2.062.500 a sovrapprezzo, da liberarsi mediante conferimenti in denaro, mediante l’emissione di massime n. 3.750.000 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 11.12.2020, 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 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 il prezzo minimo di emissione delle azioni di nuova emissione dovrà essere pari a Euro 0,60 per azione, di cui Euro 0,05 da imputarsi a capitale sociale e il residuo a sovrapprezzo; (ii) determinare, d’accordo con Borsa Italiana e nel rispetto del termine finale del 11.12.2020, 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”.

- 2. Emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori dell’aumento di capitale di cui al punto 1 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 massimi n. 1.875.000 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 nuovi soci della Società, in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 2 azioni 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 3, nel rapporto di n. 1 azione di compendio ogni n. 1 Warrant presentato per l’esercizio (le “Azioni di Compendio”). 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”) che si allega alla presente relazione *sub* “A”.

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 1,50 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo; il tutto tenendo conto del valore del patrimonio netto della Società e dell’andamento del titolo sul mercato.

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, 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 1;
- 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. di emettere massimi n. 1.875.000 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 1 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. 1.875.000 azioni 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 tempistiche 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".

- 3. Aumento del capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui al precedente punto 2 della Parte Straordinaria, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 2.812.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.875.000 azioni ordinarie della Società (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al terzo 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 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 euro 2.812.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.875.000 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 1,50 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo; il tutto tenendo conto del valore del patrimonio netto e dell'andamento del titolo sul mercato.

Il termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale è fissato al 30.11.2025. 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.

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.

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 17 novembre 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 complessivo pari a Euro 2.812.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.875.000 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. 1.875.000 warrant denominati “Warrant SG Company 2021-2025”, nei termini e al prezzo di sottoscrizione meglio specificati nel relativo Regolamento. Le azioni verranno assegnate nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria SG Company S.p.A. per ogni warrant esercitato, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 30.11.2025, 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 warrant, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441 comma 5 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 2.812.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.875.000 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 1,50 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 30.11.2025, 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 17 novembre 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 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 2.812.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.875.000 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. 1.875.000 warrant denominati "Warrant SG Company 2021-2025", nei termini e al prezzo di sottoscrizione meglio specificati nel relativo Regolamento. Le azioni verranno assegnate nel rapporto di 1 (una) nuova azione ordinaria SG Company S.p.A. per ogni warrant esercitato, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 30.11.2025, 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 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".

- 4. Delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma inscindibile, ai sensi degli artt. 2443 e 2441 commi 5 e 6 c.c., riservato ai soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da eseguirsi contestualmente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, per un importo massimo complessivo pari ad euro 1.750.000,00 [incluso sovrapprezzo], mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al quarto 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, a pagamento e in forma inscindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un importo complessivo pari ad euro 1.750.000,00 [compreso sovrapprezzo], mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e aventi godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da eseguirsi contestualmente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd (la "**Delega**").

La Delega

Secondo quanto previsto dall'art. 2443 c.c., lo Statuto – anche mediante modificazione dello stesso – può attribuire agli amministratori la facoltà di aumentare 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 meglio descritte nel seguito della presente relazione, la Delega che vi proponiamo di conferire al Consiglio di Amministrazione comprende la facoltà di aumentare, ai sensi dell'art. 2443 c.c. il capitale sociale, a pagamento e in via inscindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare complessivo pari a euro 1.750.000,00, [compreso sovrapprezzo], mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare in sottoscrizione ai sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da eseguirsi contestualmente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd (l'**"Aumento Delegato"**).

Durata della Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la durata della Delega sia pari al termine di un anno dalla data di iscrizione della delibera assembleare di conferimento della Delega presso il Registro delle Imprese e di stabilire che la medesima possa essere esercitata in un'unica volta.

In caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro l'anno successivo alla data di iscrizione della delibera presso il Registro delle Imprese, trascorso il quale essa verrà autenticamente meno.

Motivazioni della Delega e criteri per il suo esercizio: il progetto "Ambassador".

In data 30 luglio 2020, la Società e Nexthing Ltd (di seguito, "**Nexthing**") – società di diritto inglese con sede a Londra e dedicata alla produzione di spot televisivi, commercials, serie TV e film - hanno sottoscritto un accordo che, nell'ambito del progetto cd. *Ambassador*, prevede una prima fase di collaborazione commerciale tra SG e Nexthing e, subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni, l'avvio di una seconda fase di integrazione societaria, da realizzarsi secondo le modalità di seguito meglio illustrate (di seguito, l' "**Accordo Quadro**").

Nello specifico, e in via di estrema sintesi, nella prima fase dell'operazione (di cd. *partnership* commerciale tra le parti), la Società, tra le altre cose, si è impegnata attraverso la propria struttura e organizzazione e con gestione a proprio rischio, a compiere ogni migliore sforzo per supportare Nexthing e le sue società controllate (di seguito, il "**Gruppo Nexthing**") nello sviluppo, nell'implementazione e nel miglioramento della propria offerta ai clienti del Gruppo Nexthing, ove avente ad oggetto servizi che siano caratteristici della Società e delle sue controllate (di seguito, il "**Gruppo SG**"), verificando di volta in volta, secondo i singoli progetti da realizzare, le migliori modalità di intervento e di collaborazione. A propria volta, Nexthing, attraverso la propria struttura e organizzazione e con gestione a proprio rischio, si è impegnata, tra le altre cose, a compiere ogni miglior sforzo per supportare SG e il Gruppo SG nello sviluppo, nell'implementazione e nel miglioramento della propria offerta ai clienti del Gruppo SG, avente ad oggetto servizi che siano caratteristici del Gruppo Nexthing, verificando di volta in volta, secondo i singoli progetti da realizzare, le migliori modalità di intervento e di collaborazione.

Come anticipato, nell'ambito dell'Accordo Quadro, le parti hanno poi stabilito che, al verificarsi di determinate condizioni sospensive, tale collaborazione commerciale si evolvesse in una seconda fase di aggregazione societaria, da realizzarsi secondo due modalità alternative: (i) acquisizione diretta da parte della Società della totalità delle quote di Nexthing così come detenute dai sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing Ltd (le "**Quote**"), per effetto dell'esercizio dell'opzione di acquisto a tal fine concessa dai soci di Nexthing a SG (da esercitare entro e non oltre il 31/12/2020), e contestuale acquisto da parte dei sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing di azioni SG, mediante sottoscrizione e immediata esecuzione di un aumento di capitale ad essi riservato di SG, utilizzando il 70% del corrispettivo ricevuto a titolo di prezzo per l'acquisto delle Quote (la "**Cessione Nexthing**"); oppure (ii) con conferimento in natura da parte dei sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing della totalità delle Quote a liberazione di un aumento di capitale ad essi riservato di SG, (il "**Conferimento Nexthing**" e, con la Cessione Nexthing, l'uno o l'altro, anche l' "**Acquisto Nexthing**").

Si precisa altresì che, con riferimento alla Cessione Nexthing, le parti hanno stabilito che il corrispettivo per l'acquisto delle Quote sia pari a complessivi euro 2.500.000 e che il prezzo di emissione delle nuove azioni SG, comprensivo di sovrapprezzo, da offrire in sottoscrizione ai sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver

James Hyde Tetley, soci di Nexthing sia determinato sulla base della media ponderata del prezzo di negoziazione delle azioni SG nel semestre precedente la data di trasferimento delle Quote, con una riduzione del 20% e che, in ogni caso, tale valore non possa essere inferiore a euro 1,00 per azione (il “**Prezzo di Sottoscrizione**”).

Si è già detto che nell’Accordo Quadro le parti hanno subordinato la Cessione Nexthing e, in genere, l’Acquisto Nexthing, al verificarsi di determinate condizioni sospensive, tra cui, in particolare, le seguenti: (i) che i titoli emessi da SG continuino ad essere oggetto di negoziazione presso il mercato AIM ovvero la relativa negoziazione non sia stata sospesa o oggetto di revoca e/o revisione ad opera delle competenti autorità; (ii) che venga redatta, a cura di un esperto indipendente designato d’intesa tra le parti e con oneri a carico di SG, una perizia ai sensi e per gli effetti dell’art. 2343 ter comma 2 lett. b) c.c., che confermi che il 70% del valore di Nexthing sia almeno pari al valore del capitale sociale e del sovrapprezzo relativo alle azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell’Aumento Delegato, e cioè al Prezzo di Sottoscrizione (di seguito, la “**Perizia**”).

Alla luce di tutto quanto premesso, il Consiglio di Amministrazione, proprio al fine di poter dar seguito all’operazione sopra descritta e, in particolare, alla Cessione Nexthing – da realizzarsi per il tramite dell’esercizio dell’opzione di acquisto delle Quote entro e non oltre il 31/12/2020 - propone che gli venga conferita sin d’ora la delega ad aumentare il capitale sociale della Società dell’importo corrispondente alla misura del 70% del corrispettivo stabilito dalle parti per l’acquisto delle Quote (quest’ultimo – si ricorda- di euro 2.500.000, e quindi pari ad euro 1.750.000), da riservare in sottoscrizione ai sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing e da liberarsi integralmente all’atto della sottoscrizione mediante versamento in denaro, autorizzando sin d’ora ad accettare l’eventuale compensazione con il credito che sarà vantato dai sigg.ri Francesco Merone, Luca Oddo e Oliver James Hyde Tetley, soci di Nexthing Ltd, nei confronti della Società per effetto della cessione delle Quote (fermo restando il buon esito della Perizia).

Si evidenzia pertanto che, alle condizioni e nei termini sopra esposti, la Delega potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni; (i) l’avvenuto esercizio da parte della Società dell’opzione di acquisto delle Quote; (ii) l’avvenuta sottoscrizione ed esecuzione dell’Aumento di Capitale di cui al punto 1 della Parte Straordinaria, per almeno Euro 750.000, compreso sovrapprezzo; (iii) la Perizia da redigersi a cura di un esperto indipendente designato d’intesa tra le parti e con oneri a carico di SG ai sensi dell’art. 2343-ter, comma 2 lett. b), c.c., confermi che il 70% del valore di Nexthing sia almeno pari al valore del capitale sociale e del sovrapprezzo relativo alle azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell’Aumento Delegato, e cioè al Prezzo di Sottoscrizione. Inoltre, ai sensi e per gli effetti dell’art. 2443 comma 4 c.c., l’Aumento Delegato non potrà avere efficacia, salvo che consti il consenso di tutti i soci, prima del decorso del termine di 30 giorni dall’iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione di aumento, contenente anche le dichiarazioni di cui all’art. 2343 quater, comma 3, lett.re a), b), c) ed e).

Le ragioni dell’esclusione del diritto di opzione

Per quanto concerne specificamente le ragioni della proposta di esclusione del diritto di opzione per gli attuali soci di SG, non può che ribadirsi che l'Aumento Delegato è finalizzato all'esecuzione della Cessione Nexthing, nei termini e alle condizioni stabilite nell'Accordo Quadro e sinteticamente appena riassunti.

In linea più generale, l'operazione in esame risponde, da un lato, al primario interesse di SG di valorizzare l'*expertise* aziendale di Nexthing e di implementare le proprie prospettive di business, attraverso la creazione di sinergie sempre più pervasive con realtà, quale è appunto Nexthing, di importante valore strategico per le attività della Società e del Gruppo SG, anche e soprattutto in una prospettiva internazionale. Sotto un altro non secondario profilo, poi, l'operazione in esame consentirebbe alla Società di beneficiare di un incremento della patrimonializzazione della stessa e dell'aumento del flottante (oggi del 13%), che si attesta su valori di poco superiori ai limiti minimi regolamentari (il limite è del 10%).

Criteri di determinazione del prezzo di emissione delle azioni

L'ammontare del corrispettivo per l'acquisto da parte di SG delle Quote è stato concordemente fissato dalle parti nell'Accordo in euro 2.500.000. Fermo quanto detto sopra in merito alle condizioni di esercizio della Delega, nell'economia complessiva dell'Operazione, il 30% di tale corrispettivo, pari all'importo di euro 750.000, verrà corrisposto da SG, in caso di esercizio della relativa opzione di acquisto, ai soci di Nexthing in denaro, con la provvista ottenuta dall'aumento di capitale in opzione di cui al punto primo, parte straordinaria, della Relazione e subordinatamente al buon esito di tale aumento di capitale (deliberato per euro 2.250.000) per un valore quantomeno corrispondente al predetto importo di euro 750.000. Il restante 70% del corrispettivo (pari ad euro 1.750.000) verrà utilizzato dai soci di Nexthing per sottoscrivere ed eseguire l'aumento di capitale sociale del medesimo importo agli stessi riservato, con la precisazione che il valore delle nuove azioni SG e del relativo sovrapprezzo dovrà essere determinato sulla base della media ponderata del prezzo di negoziazione delle azioni SG nel semestre immediatamente precedente al trasferimento delle Quote, con una riduzione del 20%, fermo restando che in ogni caso detto valore non potrà essere inferiore a euro 1,00 per azione.

La determinazione del prezzo minimo di sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato ai soci di Nexthing è stata effettuata tenuto conto dei prezzi di mercato delle azioni della Società e in base al valore del patrimonio netto per azioni ai sensi dell'art. 2441 comma 6 c.c. Tenuto conto che il valore medio di mercato delle azioni della Società nell'ultimo semestre è pari a euro 1,03, il Consiglio di Amministrazione ha proposto di determinare il prezzo minimo nella misura di euro 1,00, che risulta inoltre superiore al valore del patrimonio netto consolidato per azione alla data del 30 giugno 2020 (come risultante dalla relazione semestrale approvata in data 29 ottobre 2020), quest'ultimo di euro 0,03.

Nel rispetto di quanto prescritto dall'art. 2441 comma 6 c.c., e tenuto conto di quanto stabilito nell'Accordo Quadro con riferimento al Prezzo di Sottoscrizione, si propone all'Assemblea di conferire al Consiglio di Amministrazione apposita delega per determinare il numero di azioni da emettere all'esito dell'Aumento Delegato e il prezzo di emissione, purché abbia valore minimo di almeno 1 (uno) Euro. Sotto quest'ultimo

profilo, si ribadisce che la Delega potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione subordinatamente allo svolgimento di una perizia, redatta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343-ter, comma 2 lett. b), c.c., la quale confermi che il 70% del valore di Nexthing sia almeno pari al valore del capitale sociale e del sovrapprezzo relativo alle azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell'Aumento Delegato, e cioè al Prezzo di Sottoscrizione. Ai sensi dell'art. 2441 comma 6 c.c., il prezzo di emissione delle azioni rinvenienti dall'Aumento Delegato dovrà essere ritenuto congruo dal Collegio Sindacale. Inoltre, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 comma 4 c.c., l'Aumento Delegato non potrà avere efficacia, salvo che consti il consenso di tutti i soci, prima del decorso del termine di 30 giorni dall'iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione di aumento, contenente anche le dichiarazioni di cui all'art. 2343 quater, comma 3, lett.re a), b), c) ed e).

I criteri e le motivazioni illustrati fissano dei principi esemplificativi cui il Consiglio di Amministrazione dovrà attenersi nell'esercizio della Delega, fermo restando l'obbligo di illustrare con apposita relazione le ragioni e le caratteristiche dell'Aumento Delegato deliberato dall'organo gestorio nell'esercizio della predetta Delega, oltre che il rispetto delle disposizioni legislative e regolamentari in tema.

Si precisa che, essendo l'operazione in esame rilevante ai sensi del Regolamento AIM Parti Correlate (il "**Regolamento Parti Correlate**") e della procedura interna adottata dalla Società in tema di operazioni con parti correlate (la "**Procedura OPC**"), e dovendosi qualificare la medesima come "di maggiore rilevanza" secondo le definizioni ivi contenute, in relazione alla predetta operazione è stato predisposto un Documento Informativo secondo le indicazioni contenute nell'Allegato 3 al Regolamento Parti Correlate, che verrà pubblicato insieme al parere reso dall'Amministratore Indipendente sulla convenienza per la Società dell'operazione e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni, nei modi e nei tempi prescritti dalla disciplina regolamentare.

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà approfondita informativa al mercato anche in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione eseguenda, nonché degli effetti che la predetta è destinata a produrre sul valore unitario delle azioni e dell'eventuale diluizione derivante dall'operazione.

In tale contesto si propone altresì di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni e più ampia facoltà di adempiere alle prescrizioni di legge e regolamentari inerenti all'esecuzione dell'Aumento Delegato, nei limiti e alle condizioni sopra indicate, così come di compiere ogni formalità necessaria a consentire l'ammissione alle negoziazioni delle azioni SG rinvenienti dall'Aumento Delegato.

Modifica statutaria

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

"L'Assemblea Straordinaria del 17 novembre 2020 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma inscindibile, ai sensi degli artt. 2443 e 2441 commi 5 e 6 c.c., riservato ai soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da

eseguirsi contestualmente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, per un importo massimo complessivo pari ad euro 1.750.000,00 [compreso sovrapprezzo], mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare.

La delega potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni: (i) l'avvenuto esercizio da parte della Società dell'opzione di acquisto delle Quote; (ii) l'avvenuta sottoscrizione ed esecuzione dell'aumento di capitale in opzione della Società, deliberato dall'assemblea straordinaria in data 17 novembre 2020, per almeno Euro 750.000, compreso sovrapprezzo; (iii) la perizia da redigersi a cura di un esperto indipendente designato d'intesa tra le parti e con oneri a carico di SG ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2 lett. b), c.c., confermi che il 70% del valore di Nexthing Ltd sia almeno pari al valore del capitale sociale e del sovrapprezzo relativo alle azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell'aumento di capitale a loro riservato.

Il valore delle nuove azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell'aumento di capitale a loro riservato e del relativo sovrapprezzo dovrà essere determinato sulla base della media ponderata del prezzo di negoziazione delle azioni SG nel semestre immediatamente precedente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, con una riduzione del 20%, fermo restando che in ogni caso detto valore non potrà essere inferiore a euro 1,00 per azione.

Al verificarsi delle condizioni sopra indicate e, in particolare, redatta ai fini sopra indicati la perizia ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343 ter, comma 2 lett. b) c.c., spetterà al Consiglio di Amministrazione determinare il numero di azioni da emettere in esercizio della delega e il prezzo di emissione (comprensivo di sovrapprezzo), purché quest'ultimo abbia valore minimo di almeno 1 (uno) Euro. In ogni caso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 comma 4 c.c., l'aumento di capitale riservato ai soci di Nexthing non potrà avere efficacia, salvo che consti il consenso di tutti i soci, prima del decorso del termine di 30 giorni dall'iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione di aumento, contenente anche le dichiarazioni di cui all'art. 2343 quater, comma 3, lett.re a), b), c) ed e).

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;

1. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione, alle condizioni e nei termini sopra individuati, la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma inscindibile, ai sensi degli artt. 2443 e 2441 commi 5 e 6 c.c., riservato ai soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da eseguirsi contestualmente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, per un importo massimo complessivo pari ad euro 1.750.000,00 [compreso sovrapprezzo], mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare.*
2. *di conseguentemente modificare il testo dell'articolo 6 del vigente Statuto Sociale, con l'introduzione della seguente clausola:*

"L'Assemblea Straordinaria del 17 novembre 2020 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma inscindibile, ai sensi degli artt. 2443 e 2441 commi 5 e 6 c.c., riservato ai soci di Nexthing Ltd, da liberarsi mediante conferimenti in denaro e da eseguirsi contestualmente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, per un importo massimo complessivo pari ad euro 1.750.000,00 [compreso sovrapprezzo], mediante l'emissione di massime n. 1.750.000 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare.

La delega potrà essere esercitata dal Consiglio di Amministrazione subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni: (i) l'avvenuto esercizio da parte della Società dell'opzione di acquisto delle Quote; (ii) l'avvenuta sottoscrizione ed esecuzione dell'aumento di capitale in opzione della Società deliberato dall'assemblea straordinaria in data 17 novembre 2020, per almeno Euro 750.000, compreso sovrapprezzo; (iii) la perizia da redigersi a cura di un esperto indipendente designato d'intesa tra le parti e con oneri a carico di SG ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2 lett. b), c.c., confermi che il 70% del valore di Nexthing Ltd sia almeno pari al valore del capitale sociale e del sovrapprezzo relativo alle azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell'aumento di capitale a loro riservato.

Il valore delle nuove azioni SG da assegnare ai soci di Nexthing per effetto della loro sottoscrizione dell'aumento di capitale a loro riservato e del relativo sovrapprezzo dovrà essere determinato sulla base della media ponderata del prezzo di negoziazione delle azioni SG nel semestre immediatamente precedente all'acquisto da parte della Società della totalità del capitale di Nexthing Ltd, con una riduzione del 20%, fermo restando che in ogni caso detto valore non potrà essere inferiore a euro 1,00 per azione.

Al verificarsi delle condizioni sopra indicate e, in particolare, redatta ai fini sopra indicati la perizia ai sensi e per gli effetti dell'art. 2343 ter, comma 2 lett. b) c.c., spetterà al Consiglio di Amministrazione determinare il numero di azioni da emettere in esercizio della delega e il prezzo di emissione (comprensivo di sovrapprezzo), purché quest'ultimo abbia valore minimo di almeno 1 (uno) Euro. In

ogni caso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2443 comma 4 c.c., l'aumento di capitale riservato ai soci di Nexthing non potrà avere efficacia, salvo che consti il consenso di tutti i soci, prima del decorso del termine di 30 giorni dall'iscrizione nel Registro delle Imprese della deliberazione di aumento, contenente anche le dichiarazioni di cui all'art. 2343 quater, comma 3, lett.re a), b), c) ed e).

3. *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. **Delega (i) per l'emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato di cui al punto 4 che precede, in ragione di n. 1 warrant per ogni n. 2 azioni sottoscritte; (ii) per aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui alla precedente delega (i), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 1.312.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al quinto 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 (i) ad emettere warrant da assegnare gratuitamente, senza necessità di ulteriori richieste, ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato di cui al punto 4 che precede in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 2 azioni della Società, e (ii) ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui al precedente punto (i) che precede, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 1.312.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie della Società (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare (la "Delega").

Tale facoltà è espressamente prevista dall'art. 2443 c.c., che consente – anche mediante modificazione statutaria – di attribuire al Consiglio di Amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere in una o più volte strumenti finanziari, fino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione assembleare. All'atto dell'esercizio di tale facoltà si applica in quanto compatibile il comma 6 dell'art. 2441 c.c. e lo statuto determina i criteri cui gli amministratori devono attenersi.

La Delega

A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione intende richiedere all'Assemblea apposita delega per emettere warrant da assegnare gratuitamente ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato di cui al punto 4 che precede, in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 2 azioni della Società, e ad aumentare il capitale sociale, 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 complessivo di Euro 1.312.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie della Società (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare a servizio dell'esercizio dei warrant.

Durata della Delega e tempi di esercizio

Si propone di stabilire che la Delega possa essere esercitata sino al 30.11.2025 e che possa essere esercitata in una o più volte.

In caso di approvazione della presente proposta da parte dell'Assemblea, la Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il 30.11.2025, diversamente la stessa verrà automaticamente meno.

Motivazione della Delega

La Società, nell'ambito dell'esecuzione dell'aumento di capitale riservato ai soci di Nexthing Ltd di cui al punto 4 che precede, intende abbinare alla suddetta operazione l'emissione di warrant per la sottoscrizione di nuove azioni ordinarie di SG Company, che potranno essere esercitati dai soggetti destinatari del predetto aumento di capitale riservato.

L'emissione e l'assegnazione gratuita dei warrant di cui al presente punto 5 ha le seguenti finalità:

- i. Incentivare la sottoscrizione dell'aumento di capitale di cui al precedente punto 4;
- ii. consentire ai nuovi azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine, al pari degli attuali azionisti della Società;
- 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.

Criteri di esercizio della Delega

I warrant saranno emessi gratuitamente. 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.

Per le deliberazioni relative agli aumenti di capitale a servizio dell'esercizio dei warrant, e in particolare per la determinazione del rapporto di esercizio, del numero delle azioni di compendio da emettere e del prezzo

di emissione delle medesime, il Consiglio di Amministrazione dovrà tener conto di quanto prescritto dall'art. 2441 comma 6 c.c.

Le azioni di compendio di nuova emissione saranno prive di indicazione del valore nominale e avranno godimento pari a quello delle azioni in circolazione alla data di emissione e saranno anch'esse quotate su AIM Italia. Le azioni di compendio saranno emesse esclusivamente a servizio dei warrant e potranno, pertanto, essere sottoscritte dai titolari dei warrant che eserciteranno i warrant ai termini e alle condizioni previste dal relativo regolamento, che sarà tempestivamente sottoposto all'approvazione dell'assemblea.

Fermo quanto detto sopra, si propone sin d'ora di fissare il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio, da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, in Euro 1,50 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, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2 del Codice Civile, è fissato al 30.11.2025. Pertanto, qualora lo stesso 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 relativo regolamento.

Ai sensi dell'art. 2441 comma 6 c.c., la congruità del prezzo di emissione dovrà essere attestata dal Collegio Sindacale nel momento in cui verrà data esecuzione alla Delega da parte del Consiglio di Amministrazione.

Si precisa che, essendo l'operazione in esame rilevante ai sensi del Regolamento AIM Parti Correlate (il "**Regolamento Parti Correlate**") e della procedura interna adottata dalla Società in tema di operazioni con parti correlate (la "**Procedura OPC**"), e dovendosi qualificare la medesima come "di maggiore rilevanza" secondo le definizioni ivi contenute, in relazione alla predetta operazione è stato predisposto un Documento Informativo secondo le indicazioni contenute nell'Allegato 3 al Regolamento Parti Correlate, che verrà pubblicato insieme al parere reso dall'Amministratore Indipendente sulla convenienza per la Società dell'operazione e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni, nei modi e nei tempi prescritti dalla disciplina regolamentare.

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà approfondita informativa al mercato anche in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché degli effetti che la predetta è destinata a produrre sul valore unitario delle azioni della Società e dell'eventuale diluizione derivante dall'operazione.

In tale contesto, si propone altresì di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni e più ampia facoltà di adempiere alle prescrizioni di legge e regolamentari inerenti all'esecuzione della Delega, nei limiti e alle condizioni sopra indicate, così come di compiere ogni formalità necessaria a consentire l'ammissione alle negoziazioni dei warrant e delle azioni di compendio.

Modifica statutaria

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

“L'Assemblea Straordinaria del 17 novembre 2020 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega (i) per l'emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato e deliberato dall'Assemblea in pari data, in ragione di n. 1 warrant per ogni n. 2 azioni sottoscritte; (ii) per aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui alla precedente delega (i), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 1.312.500 , compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 30.11.2025, 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, nei termini stabiliti dal relativo regolamento.

Ai fini dell'esercizio della delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per determinare il numero effettivo di warrant e delle azioni di compendio da emettere a servizio dei warrant, nonché il prezzo di emissione e il rapporto di esercizio, il tutto nel rispetto dei criteri fissati dall'art. 2441 comma 6 c.c. e del relativo regolamento che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea”.

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;

Delibera

- 1. di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega (i) per l'emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato e deliberato dall'Assemblea in pari data, in ragione di n. 1 warrant per ogni n. 2 azioni sottoscritte; (ii) per aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui alla precedente delega*

(i), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 1.312.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 30.11.2025, 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, nei termini stabiliti dal relativo regolamento.

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

"L'Assemblea Straordinaria del 17 novembre 2020 ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega (i) per l'emissione di warrant per la sottoscrizione di azioni della Società da assegnare gratuitamente ai soci di Nexthing Ltd che abbiano sottoscritto ed eseguito l'aumento di capitale loro riservato e deliberato dall'Assemblea in pari data, in ragione di n. 1 warrant per ogni n. 2 azioni sottoscritte; (ii) per aumentare il capitale sociale, a pagamento e in forma scindibile, a servizio dell'emissione dei warrant di cui alla precedente delega (i), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 commi 5 e 6 c.c., per un ammontare massimo complessivo pari a Euro 1.312.500, compreso sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 875.000 azioni ordinarie (c.d. azioni di compendio), prive del valore nominale e a godimento regolare, stabilendo che, ove non integralmente sottoscritto entro il termine ultimo del 30.11.2025, 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, nei termini stabiliti dal relativo regolamento.

Ai fini dell'esercizio della delega, al Consiglio di Amministrazione è altresì conferito ogni potere per determinare il numero effettivo di warrant e delle azioni di compendio da emettere a servizio dei warrant, nonché il prezzo di emissione e il rapporto di esercizio, il tutto nel rispetto dei criteri fissati dall'art. 2441 comma 6 c.c. e del relativo regolamento che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea".

3. *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".*

- 6. Proposta di modifica dello Statuto Sociale, con l'inserimento delle previsioni relative alle società *Benefit*. 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 modifica del vigente Statuto Sociale al fine di inserirvi le previsioni relative alle società cd. *Benefit*.

Si tratta innanzitutto dell'inserimento, accanto alla ragione sociale, della denominazione "*Società Benefit*" o della sigla "*S.B.*".

Ancor più importante è la modifica della clausola relativa all'oggetto sociale, con la previsione delle finalità di cd. "*beneficio comune*" che la società intende perseguire, nell'esercizio della propria attività economica, accanto a quelle tipicamente lucrative. Per beneficio comune deve intendersi "*il perseguimento di uno o più effetti positivi o al riduzione degli effetti negativi su una o più categorie di portatori di interesse, operando in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse*" (così la Legge del 28 dicembre 2015, n. 208, articolo unico, commi 376-384).

L'adozione di questo nuovo paradigma imprenditoriale è in grado di garantire sia agli *shareholders* che a tutti gli *stakeholders* aziendali una serie di vantaggi. Innanzitutto, rileva il Presidente Verdesca, la modifica in termini di Società *Benefit* aumenterebbe certamente l'attrattività dell'azienda verso l'esterno e la competitività sul mercato, migliorando l'ambiente di lavoro e favorendo lo sviluppo di *policy* premiali e di incentivazione per dipendenti e altri portatori di interesse. Non solo, ma aumenterebbe la capacità della Società di attrarre investimenti a *Impatto Sociale (Impact Investment Capital)* e di attrarre giovani talenti, nella prospettiva di ripensare l'attività e il *business* aziendale in un'ottica che restituisce valore alle persone e all'ambiente.

La modifica in società *Benefit* importa poi la necessità di individuare, da parte del Consiglio di Amministrazione, il soggetto o i soggetti responsabili cui affidare i compiti volti al perseguimento delle predette finalità di beneficio comune (cd. "*Responsabile dell'Impatto*"), e in tal senso è necessaria un'apposita previsione statutaria.

Da ultimo, occorre disciplinare con apposita clausola statutaria gli obblighi degli amministratori per la redazione e la pubblicazione della relazione annuale riguardante il perseguimento delle finalità di beneficio comune, che secondo la normativa attualmente vigente dovrà includere: (a) la descrizione degli obiettivi specifici, delle modalità e delle azioni attuate dagli amministratori per il perseguimento delle finalità di beneficio comune e delle eventuali circostanze che lo hanno impedito o rallentato; (b) la valutazione dell'impatto generato utilizzando lo standard di valutazione esterno scelto dalla Società, e (c) la descrizione dei nuovi obiettivi che la Società intende perseguire nell'esercizio successivo. Tale relazione deve essere allegata al bilancio d'esercizio (e depositata presso il Registro Imprese) e pubblicata sul sito *internet* della Società.

Alla luce di quanto premesso, si suggerisce quindi di modificare il vigente Statuto Sociale nei termini di seguito riportati:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
----------------------	-----------------------

<p>Articolo 1 Denominazione</p> <p>1.1. È costituita una società per azioni (la “Società”) con la denominazione di: “SG COMPANY SPA”.</p>	<p>Articolo 1 Denominazione</p> <p>1.1. È costituita una società per azioni (la “Società”) con la denominazione di: “SG COMPANY SPA SOCIETÀ BENEFIT” e con sigla “SG COMPANY SPA S.B.”.</p>
<p>Articolo 3 Oggetto</p> <p>3.1. La Società ha per oggetto le seguenti attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> – la consulenza marketing e comunicazione; – la consulenza e la fornitura di servizi amministrativi, informatici ed elaborazione dati; – la gestione del personale, lo sviluppo commerciale; <p>il tutto in proprio e per le società del gruppo;</p> <ul style="list-style-type: none"> – lo studio e la realizzazione di piani di comunicazione e strategie di marketing per il lancio e il posizionamento di prodotti sul mercato nazionale ed internazionale anche attraverso l'editoria; la consulenza strategica per la gestione di attività di comunicazione e l'ideazione e diffusione di campagne pubblicitarie anche sul web attraverso l'utilizzo di supporti digitali di varia natura; lo sviluppo di software e hardware per attività di comunicazione su smartphone e tablet; lo sviluppo di loghi e immagini coordinate per aziende pubbliche e private; <p>il tutto in proprio e per le società del gruppo;</p> <ul style="list-style-type: none"> – l'assunzione e la gestione di partecipazioni. <p>In relazione a tale oggetto e, quindi, con carattere meramente funzionale e, per ciò, assolutamente non in via prevalente e non ai fini del collocamento senza rivolgersi al pubblico e comunque nel rispetto dei divieti e dei principi portati dal Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e della Legge n. 197/1991:</p> <ul style="list-style-type: none"> – potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari, ritenute dall'Amministrazione necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, 	<p>Articolo 3 Oggetto</p> <p>3.1. La Società, in qualità di Società Benefit, intende perseguire, nell'esercizio della propria attività economica, una o più finalità di beneficio comune - da intendersi come il perseguimento di uno o più effetti positivi o la riduzione degli effetti negativi su una o più categorie di portatori di interesse - e operare in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni ed attività culturali e sociali, enti e associazioni ed altri portatori di interesse.</p> <p>La Società, in tutte le sue attività, promuove il valore del capitale umano, sponsorizzando progetti innovativi che si pongano nell'ottica del rispetto dell'ambiente e di uno sviluppo sostenibile e che mirino alla piena soddisfazione e al benessere dei propri collaboratori e dipendenti.</p> <p>La Società, pertanto, ha un oggetto sociale plurimo costituito dalle seguenti attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> – la consulenza marketing e comunicazione; – la consulenza e la fornitura di servizi amministrativi, informatici ed elaborazione dati; – la gestione del personale, lo sviluppo commerciale; <p>il tutto in proprio e per le società del gruppo;</p> <ul style="list-style-type: none"> – lo studio e la realizzazione di piani di comunicazione e strategie di marketing per il lancio e il posizionamento di prodotti sul mercato nazionale ed internazionale anche attraverso l'editoria; la consulenza strategica per la gestione di attività di comunicazione e l'ideazione e diffusione di campagne pubblicitarie anche sul web attraverso l'utilizzo di supporti digitali di varia natura; lo sviluppo di software e

<p>compreso il rilascio di garanzie reali e personali a favore di terzi, e può anche assumere interessenze e partecipazioni in altre società od imprese aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio, il tutto nei limiti di legge;</p> <p>– potrà inoltre effettuare raccolta di risparmio in base a finanziamenti, sia a titolo oneroso che a titolo gratuito, effettuati da parte dei soci iscritti da almeno tre mesi a Libro Soci, che detengano non meno del 2% (due per cento) del capitale sociale risultante dal l'ultimo bilancio approvato, così come previsto dalla Deliberazione del 3 marzo 1994 del C.I.C.R. in attuazione del Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385 (T.U. delle Leggi in materia bancaria e creditizia) e di tutta la normativa che dovesse anche in futuro regolare la materia.</p>	<p>hardware per attività di comunicazione su smartphone e tablet; lo sviluppo di loghi e immagini coordinate per aziende pubbliche e private;</p> <p>il tutto in proprio e per le società del gruppo;</p> <p>– le seguenti specifiche finalità di beneficio comune:</p> <ul style="list-style-type: none">• la realizzazione di campagne pubblicitarie destinate a sponsorizzare prodotti e servizi in linea con l'ambiente e la politica di sostegno sociale;• l'organizzazione di workshop e corsi e campagne di comunicazione allo scopo di sensibilizzare il pubblico e gli utenti su tematiche di responsabilità sociale e di tutela dell'ambiente;• la promozione di modalità di lavoro sostenibile, che favorisce modalità <i>smart</i> e flessibili di gestione delle attività, e che favorisce la creazione di un ambiente di lavoro positivo volto alla valorizzazione, alla crescita e al benessere delle persone, per sviluppare le competenze e il potenziale di ognuno, rispettare i tempi e i bisogni individuali e fare aumentare costantemente la soddisfazione di lavorare per l'azienda, da realizzarsi anche attraverso la previsione di un sistema di incentivazione premiale per dipendenti e collaboratori volto a fidelizzare questi ultimi alla <i>mission</i> aziendale;• l'eliminazione degli sprechi e l'utilizzo di risorse in linea con un approccio eco-sostenibile;• la partecipazione ad attività culturali e sociali di supporto alla
--	---

	<p>comunità locale e alle categorie a basso reddito;</p> <ul style="list-style-type: none"> • la promozione e la diffusione della cultura della sostenibilità nel territorio in cui la società opera attraverso un dialogo collaborativo con gli stakeholder, tra cui organizzazioni profit e non profit il cui scopo sia allineato con quello della società; <p>– l'assunzione e la gestione di partecipazioni.</p> <p>In relazione a tale ultimo oggetto e, quindi, con carattere meramente funzionale e, per ciò, assolutamente non in via prevalente e non ai fini del collocamento senza rivolgersi al pubblico e comunque nel rispetto dei divieti e dei principi portati dal Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e della Legge n. 197/1991:</p> <ul style="list-style-type: none"> – potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie, mobiliari ed immobiliari, ritenute dall'Amministrazione necessarie od utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, compreso il rilascio di garanzie reali e personali a favore di terzi, e può anche assumere interessenze e partecipazioni in altre società od imprese aventi oggetto analogo od affine o connesso al proprio, il tutto nei limiti di legge; – potrà inoltre effettuare raccolta di risparmio in base a finanziamenti, sia a titolo oneroso <p>che a titolo gratuito, effettuati da parte dei soci iscritti da almeno tre mesi a Libro Soci, che detengano non meno del 2% (due per cento) del capitale sociale risultante dall'ultimo bilancio approvato, così come previsto dalla Deliberazione del 3 marzo 1994 del C.I.C.R. in attuazione del Decreto Legislativo 1 settembre 1993 n. 385 (T.U. delle Leggi in materia bancaria e creditizia) e di tutta la normativa che dovesse anche in futuro regolare la materia.</p>
--	--

<p>Articolo 24 Poteri di gestione e deliberazioni consiliari</p>	<p>Articolo 24 Poteri di gestione e deliberazioni consiliari</p>
<p>24.1. L'organo amministrativo è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, con facoltà di compiere tutti gli atti ritenuti opportuni per il conseguimento dell'oggetto sociale, esclusi soltanto quelli riservati all'assemblea dalla legge. È tuttavia necessaria la preventiva autorizzazione dell'assemblea ordinaria, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5), c.c., oltre che nei casi disposti dalla legge, nelle ipotesi previste del precedente articolo 18.2.</p>	<p>24.1. (Invariato)</p> <p>24.2. Ferma restando in capo all'organo amministrativo la funzione di indirizzo attinente alla definizione degli obiettivi di <i>business</i> e alla fissazione delle linee strategiche della Società, lo stesso dovrà – con particolare riguardo agli scopi di beneficio comune di cui al precedente articolo 3.1. – amministrare la Società in modo da bilanciare l'interesse dei soci, il perseguimento delle finalità di beneficio comune e gli interessi delle categorie indicate nell'oggetto sociale, avendo il potere di compiere tutti gli atti necessari e/o opportuni per il perseguimento delle predette finalità, tra i quali quello di cui al paragrafo 24.3 che segue.</p> <p>24.3. L'organo amministrativo individua il soggetto o i soggetti responsabili a cui affidare le funzioni e i compiti volti al perseguimento delle finalità di beneficio comune di cui all'art. 3.1. del presente statuto. Il soggetto responsabile è denominato "Responsabile dell'Impatto" e la carica dura per il periodo di 3 anni o per l'eventuale inferiore durata determinata dal consiglio di amministrazione.</p>
<p>Articolo 29 Esercizi sociali e redazione del bilancio</p>	<p>Articolo 29 Esercizi sociali e redazione del bilancio</p>
<p>29.1. Gli esercizi sociali si chiudono al 31 dicembre di ogni anno.</p> <p>29.2. Alla fine di ogni esercizio, l'organo amministrativo procede alla redazione del bilancio, nelle forme e con le modalità previste dalla legge.</p>	<p>29.1. (Invariato)</p> <p>29.2. (Invariato)</p>

	<p>29.3. La Società redige annualmente una relazione relativa al perseguimento delle finalità di beneficio comune, allegata al bilancio, che include le informazioni previste dalla legge per tale relazione. La relazione è resa pubblica attraverso il sito internet della Società e in ogni altra forma che il Responsabile dell'Impatto dovesse ritenere utile ai fini della massimizzazione della trasparenza. La valutazione dell'impatto generato dal perseguimento delle finalità di beneficio comune verrà effettuata dalla Società sulla base dello standard di valutazione esterno internazionale B Impact Assessment (BIA).</p>
--	---

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;

Delibera

- 1. di approvare le modifiche statutarie proposte, e in particolare le modifiche degli artt. 1, 3, 24 e 29 del vigente statuto sociale, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella presente relazione illustrativa;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente Davide Ferruccio Verdesca, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese".*

- 7. Proposta di modifica dello Statuto Sociale, con l'adeguamento delle previsioni in tema di offerta pubblica di acquisto e di revoca dalle negoziazioni alla nuova formulazione delle stesse di cui al Regolamento Emittenti AIM. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con riferimento al terzo punto all'ordine del giorno, parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito alla proposta di modifica del vigente Statuto Sociale al fine di (i) adeguare le previsioni in tema di offerta pubblica di acquisto (OPA) e di (ii) adeguare quelle in materia di revoca dalle negoziazioni, entrambe secondo le indicazioni di cui alla Scheda Sei del Regolamento Emittenti AIM per come modificato in data 20 luglio 2020.

Alla luce di quanto premesso e con riferimento al primo profilo, si suggerisce di modificare il vigente Statuto Sociale nei termini di seguito riportati:

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
<p>Articolo 12 Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio</p> <p>12.1. In dipendenza della negoziazione delle Azioni sull'AIM Italia – e in ossequio a quanto stabilito nel Regolamento Emittenti AIM Italia – il presente statuto recepisce le disposizioni contenute nella Scheda Sei del Regolamento Emittenti AIM Italia (come di volta in volta modificata), che vengono riportate qui di seguito.</p> <p>12.2. A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sul l'AIM Italia, e sino a che non siano, eventualmente, rese applicabili in via obbligatoria norme analoghe, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni (qui di seguito, la "disciplina richiamata") relative alle società quotate di cui al TUF ed ai regolamenti CONSOB di attuazione in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria – articoli 106 e 109 TUF (anche con riferimento agli orientamenti espressi da CONSOB in materia).</p> <p>12.3. Resta inteso che l'obbligo di offerta previsto dall'articolo 106, comma 3, lettera b) TUF non troverà applicazione, alle condizioni previste dal comma 3-quater della medesima disposizione, sino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo all'ammissione delle Azioni della Società su AIM Italia.</p>	<p>Articolo 12 Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio</p> <p>12.1 (Invariato)</p> <p>12.2. A partire dal momento in cui le Azioni emesse dalla Società sono ammesse alle negoziazioni sul l'AIM Italia, si rendono applicabili per richiamo volontario ed in quanto compatibili le disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio obbligatoria relative alle società quotate di cui al d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (qui di seguito, "TUF") ed ai regolamenti CONSOB di attuazione (qui di seguito, "la disciplina richiamata") limitatamente alle disposizioni richiamate nel Regolamento Emittenti AIM Italia come successivamente modificato.</p> <p>12.3. (Invariato)</p>

<p>12.4. Il periodo di adesione delle offerte pubbliche di acquisto e di scambio è concordato con il collegio di probiviri denominato "Panel". Il Panel detta inoltre le disposizioni opportune o necessarie per il corretto svolgimento dell'offerta. Il Panel esercita questi poteri amministrativi sentita Borsa Italiana S.p.A.</p>	<p>12.4. Qualsiasi determinazione opportuna o necessaria per il corretto svolgimento dell'offerta (ivi comprese quelle eventualmente afferenti alla determinazione del prezzo di offerta) sarà adottata ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 1349 c.c., su richiesta della Società e/o degli azionisti, dal Panel di cui al Regolamento Emittenti AIM predisposto da Borsa Italiana, che disporrà anche in ordine ai tempi, modalità, costi del relativo procedimento, ed alla pubblicità dei provvedimenti così adottati in conformità al Regolamento stesso.</p>
<p>12.5. Il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, comma 1 TUF (anche a seguito di eventuale maggiorazione dei diritti di voto) non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente, che può essere accertata in qualsiasi momento dal consiglio di amministrazione.</p>	<p>12.5. Fatto salvo ogni diritto di legge in capo ai destinatari dell'offerta, il superamento della soglia di partecipazione prevista dall'art. 106, commi 1, 1-bis, 1-ter, 3 lettera (b) – salva la disposizione di cui al comma 3-quater – e 3-bis del TUF, ove non accompagnato dalla comunicazione al consiglio di amministrazione e dalla presentazione di un'offerta pubblica totalitaria nei termini previsti dalla disciplina richiamata e da qualsiasi determinazione eventualmente assunta dal Panel con riferimento alla offerta stessa, nonché qualsiasi inottemperanza di tali determinazioni comporta la sospensione del diritto di voto sulla partecipazione eccedente.</p>
<p>12.6. La disciplina richiamata è quella in vigore al momento in cui scattano gli obblighi in capo all'azionista. Tutte le controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della presente clausola dovranno essere preventivamente sottoposte, come condizione di procedibilità, al collegio di probiviri denominato "Panel".</p>	<p>12.6. (Eliminato)</p>
<p>12.7. Il Panel è un collegio di probiviri composto da 3 (tre) membri nominati da Borsa Italiana S.p.A. che provvede altresì a eleggere tra questi il Presidente. Il Panel ha sede presso Borsa Italiana S.p.A.</p>	<p>12.7. (Eliminato)</p>
<p>12.8. I membri del Panel sono scelti tra persone indipendenti e di comprovata competenza in materia di mercati finanziari. La durata dell'incarico è di tre anni ed è rinnovabile per una sola volta.</p>	<p>12.8. (Eliminato)</p>

<p>Qualora uno dei membri cessi l'incarico prima della scadenza, Borsa Italiana S.p.A. provvede alla nomina di un sostituto; tale nomina ha durata fino alla scadenza del Collegio in carica. Le determinazioni del Panel sulle controversie relative all'interpretazione ed esecuzione della clausola in materia di offerta pubblica di acquisto sono rese secondo diritto, con rispetto del principio del contraddittorio, entro 30 (trenta) giorni dal ricorso e sono comunicate tempestivamente alle parti. La lingua del procedimento è l'italiano. Il Presidente del Panel ha facoltà di assegnare, di intesa con gli altri membri del collegio, la questione ad un solo membro del collegio.</p>	
<p>12.9. Le società, i loro azionisti e gli eventuali offerenti possono adire il Panel per richiedere la sua interpretazione preventiva e le sue raccomandazioni su ogni questione che potesse insorgere in relazione all'offerta pubblica di acquisto. Il Panel risponde ad ogni richiesta oralmente o per iscritto, entro il più breve tempo possibile, con facoltà di chiedere a tutti gli eventuali interessati tutte le informazioni necessarie per fornire una risposta adeguata e corretta. Il Panel esercita inoltre i poteri di amministrazione dell'offerta pubblica di acquisto e di scambio di cui alla clausola in materia di offerta pubblica di acquisto, sentita Borsa Italiana S.p.A. Gli onorari dei membri del Panel sono posti a carico del soggetto richiedente.</p>	<p>12.9. (Eliminato)</p>
<p>12.10. Ai fini del presente articolo, per "partecipazione" si intende una quota, detenuta anche indirettamente per il tramite di fiduciari o per interposta persona, dei titoli emessi dalla Società che attribuiscono diritti di voto nelle deliberazioni assembleari riguardanti la nomina o la revoca degli amministratori.</p>	<p>12.10. (Invariato)</p>
<p>12.11. Le disposizioni di cui al presente articolo si applicano esclusivamente nei casi in cui l'offerta pubblica di acquisto e di scambio non sia altrimenti sottoposta ai poteri di vigilanza della CONSOB e alle</p>	<p>12.11. (Invariato)</p>

disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto e di scambio previste dal TUF.	
--	--

Di seguito, invece, le proposte di modifica dello Statuto Sociale con riferimento alle clausole che disciplinano la revoca dalle negoziazioni.

<i>Testo vigente</i>	<i>Testo proposto</i>
Articolo 18 Competenze e maggioranze	Articolo 18 Competenze e maggioranze
<p>18.1. L'assemblea è competente ad assumere, in sede ordinaria e straordinaria, le deliberazioni nelle materie previste dalla legge.</p> <p>18.2. Qualora le azioni o gli altri strumenti finanziari della Società siano ammessi alle negoziazioni sull'AIM Italia, l'assemblea ordinaria è altresì competente ad autorizzare, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5), c.c., le seguenti decisioni dell'organo amministrativo: (i) acquisizioni che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (ii) cessioni che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, (iii) richiesta di revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle Azioni, fermo restando che la revoca dovrà essere approvata con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) dei voti espressi da gli azionisti presenti in assemblea ovvero con la diversa percentuale stabilita nel Regolamento Emittenti AIM Italia.</p>	<p>18.1. (Invariato)</p> <p>18.2. Qualora le azioni o gli altri strumenti finanziari della Società siano ammessi alle negoziazioni sull'AIM Italia, l'assemblea ordinaria è altresì competente ad autorizzare, ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 5), c.c., le seguenti decisioni dell'organo amministrativo: (i) acquisizioni che realizzino un "reverse take over" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia; (ii) cessioni che realizzino un "cambiamento sostanziale del business" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, (iii) richiesta di revoca dalla negoziazione sull'AIM Italia delle Azioni, fermo restando che, fatte salve le deroghe previste dal Regolamento AIM Italia, la richiesta di revoca dovrà essere approvata dall'assemblea con il voto favorevole di almeno il 90% (novanta per cento) dei voti espressi dagli azionisti presenti in assemblea. Tale quorum deliberativo si applicherà a qualunque delibera della Società suscettibile di comportare, anche indirettamente, l'esclusione dalle negoziazioni degli strumenti finanziari AIM Italia, così come a qualsiasi deliberazione di modifica della presente disposizione statutaria. Nell'ipotesi in cui la Società richieda a Borsa Italiana la revoca dall'ammissione dei propri strumenti finanziari AIM Italia, deve comunicare tale intenzione di revoca anche al Nominated Adviser, informando separatamente Borsa Italiana della data preferita per la revoca</p>

<p>18.3. Fatti salvi i diversi quorum costitutivi e/o deliberativi previsti da altre disposizioni del presente statuto, le deliberazioni dell'assemblea ordinaria e straordinaria sono prese con le maggioranze richieste dalla legge. I quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale sono sempre determinati computandosi – nelle relative assemblee e con riferimento esclusivamente alle materie di pertinenza in cui tale diritto di maggioranza sia previsto – altresì gli eventuali diritti di voto plurimo. La legittimazione all'esercizio di diritti, diversi dal voto, spettanti in ragione del possesso di determinate aliquote del capitale sociale è, invece, sempre determinata prescindendosi dai diritti di voto plurimo eventualmente spettanti.</p>	<p>almeno 20 (venti) giorni di mercato aperto prima di tale data. 18.3. (Invariato)</p>
---	---

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;

Delibera

- 1. di approvare le modifiche statutarie proposte, e in particolare le modifiche degli artt. 12 e 18 del vigente statuto sociale, secondo quanto esposto in narrativa e dettagliatamente rappresentato nella presente relazione illustrativa;*
- 2. di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente Davide Ferruccio Verdesca, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese”.*

Milano, 29 ottobre 2020

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

