



**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

**DEGLI AZIONISTI**

**15 OTTOBRE 2018 – IN UNICA CONVOCAZIONE**

## **RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SG COMPANY S.P.A. SULLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ASSEMBLEARE**

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "**Relazione**") è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di SG Company S.p.A. ("**SG Company**" o la "**Società**") per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti convocata in data 15 ottobre 2018, in unica convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

### **PARTE ORDINARIA**

1. Incremento del numero di Consiglieri dagli attuali quattro a cinque membri mediante la nomina di un nuovo componente l'organo amministrativo e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

### **PARTE STRAORDINARIA**

1. Emissione di warrant da assegnare gratuitamente agli azionisti in proporzione alla partecipazione posseduta. Approvazione del relativo regolamento. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, a servizio dell'emissione dei warrant, per un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 287.500,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.750.000 azioni di compendio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

## PARTE ORDINARIA

### **1. Incremento del numero di Consiglieri dagli attuali quattro a cinque membri mediante la nomina di un nuovo componente l'organo amministrativo e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per esaminare ed approvare una proposta di delibera relativa all'incremento del numero dei membri del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 4 (quattro) a 5 (cinque) e, qualora venga approvato il suddetto aumento, alla contestuale nomina di 1 (uno) nuovo consigliere di amministrazione e alla determinazione del relativo emolumento.

Ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto, la gestione della Società è affidata a un Consiglio di Amministrazione composto da un numero di membri, soci e non soci, variante da 3 (tre) a 9 (nove) a discrezione dell'Assemblea.

Si rammenta che gli amministratori di nuova nomina, così come quelli già in carica, dovranno risultare in possesso dei requisiti di eleggibilità, professionalità ed onorabilità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili. Almeno 1 (uno) Amministratore, in caso di Consiglio fino a 7 (sette) membri, ovvero 2 (due) Amministratori, in caso di Consiglio composto da più di 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del D. Lgs n. 58/1998 ("TUF"), come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

Considerato che, dei 4 (quattro) attuali membri del Consiglio di Amministrazione, 1 (uno) componente risulta già in possesso dei prescritti requisiti di indipendenza, non sarà necessario il rispetto di tale requisito in capo al nuovo amministratore nel caso in cui l'estensione del numero dei Consiglieri venga deliberata dall'Assemblea.

Si rende noto che l'attuale organo amministrativo è stato nominato dall'Assemblea dei soci del 10 aprile 2018 – come integrato in data 4 luglio 2018 – con durata in carica per 3 (tre) esercizi, fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020.

L'odierna proposta viene formulata dal Consiglio di Amministrazione avendo lo stesso ritenuto opportuno – a ragione dell'intervenuta ammissione alle negoziazioni sull'AIM Italia delle proprie azioni e del mutato assetto organizzativo e, conseguentemente, delle mutate necessità strategiche, gestionali ed organizzative – di ampliare le competenze ed arricchire la dialettica nell'ambito dell'organo amministrativo.

La rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e la nomina del nuovo Consigliere si rendono pertanto opportune al fine di dotare la Società di un organo amministrativo capace di creare valore per gli azionisti anche a fronte della maggiore complessità derivante dai nuovi progetti sociali ad esito della predetta ammissione alle negoziazioni. A tal riguardo l'organo amministrativo ritiene, infatti, di poter beneficiare del contributo di ulteriori professionalità, tenuto conto della crescente articolazione operativa, inserendo all'interno dell'organo un nuovo membro in possesso di esperienze e qualificate competenze, al fine tra l'altro di una più efficace azione a supporto dei piani di sviluppo della Società.

A fronte di quanto precede, si segnala che il socio D.L. S.r.l. – già sentito per le vie brevi – proporrà la nomina del nuovo candidato previo deposito presso la sede sociale – antecedentemente all'Assemblea – della documentazione funzionale alla nomina dello stesso (*i.e. curriculum vitae* e dichiarazione di accettazione della carica); copia della predetta documentazione sarà inclusa nel fascicolo a disposizione dell'Assemblea.

Fermo restando quanto sopra, ogni socio ha diritto di formulare proposte in materia e relative candidature. I signori Azionisti che intendano pertanto avanzare proposte di nomina del membro aggiuntivo del Consiglio di Amministrazione sono invitati a presentare le relative candidature accompagnate: (i) dal *curriculum vitae* professionale del candidato nonché (ii) dalla dichiarazione con la quale il candidato accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e/o incompatibilità, nonché il possesso dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per l'assunzione della carica.

Quanto alle modalità tecniche, si rende noto che alla nomina del Consigliere di Amministrazione si procede quindi secondo le modalità indicate nell'art. 21 dello Statuto sociale, al quale si rinvia. In particolare, si ricorda che lo Statuto prevede l'applicazione del sistema del voto di lista per il solo caso di integrale rinnovo dell'organo, e, pertanto, nel caso di nomina parziale dell'organo amministrativo, si procederà tramite deliberazione assunta con le maggioranze di legge e senza che trovino applicazione i termini statutari per la presentazione delle candidature.

Ai sensi di Statuto, il Consigliere di Amministrazione eletto resterà in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di Amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2020.

Detto Consigliere di Amministrazione assumerà un ruolo strategico con ampie deleghe per operare nella crescita organica del Gruppo.

Oltre alla suddetta proposta di nomina, i signori Azionisti sono invitati a formulare contestualmente delle proposte di attribuzione dell'emolumento all'Amministratore neonominato.

A tal riguardo il Consiglio di Amministrazione, fatte salve eventuali diverse proposte che i Soci dovessero formulare e nel caso di approvazione dell'incremento del numero di Consiglieri di cui sopra, propone che al Consigliere neo-nominato venga riconosciuto un emolumento annuo (al lordo di tutti i contributi previdenziali) per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 pari, rispettivamente, a Euro 70.000,00, Euro 300.000,00 e Euro 260.000,00, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni ed ogni eventuale *benefit* che dovesse essere deliberato dall'organo amministrativo.

La quantificazione della remunerazione a favore del Consigliere neo-nominato nel caso di attribuzione di particolari incarichi viene demandata al Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ai sensi dello Statuto sociale e dell'art. 2389, comma 3, del codice civile.

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 ordinaria degli Azionisti di SG Company S.p.A.,*

- udita l'esposizione del Presidente;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione*

#### **DELIBERA**

- 1. di aumentare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 4 (quattro) a 5 (cinque);*
- 2. di nominare, ad integrazione dell'attuale Consiglio di Amministrazione, un nuovo amministratore, dotato dei requisiti eleggibilità, professionalità ed onorabilità, nella persona di:*

– [●], nato a [●], il [●]e domiciliato in [●], codice fiscale [●](\*)

*che rimarrà in carica fino alla scadenza dell'attuale Consiglio di Amministrazione e, pertanto, fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020;*

3. *di riconoscere a favore del nuovo Consigliere un emolumento annuo (al lordo di tutti i contributi previdenziali) per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 pari, rispettivamente, a Euro [●](\*), Euro [●](\*) e Euro [●](\*), oltre al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle sue funzioni ed ogni eventuale benefit che dovesse essere deliberato dall'organo amministrativo, stabilendo che la quantificazione della remunerazione a favore dello stesso nel caso di attribuzione di particolari incarichi venga demandata al Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, ai sensi dello Statuto sociale e dell'art. 2389, comma 3, del codice civile;*
4. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega, ogni potere occorrente per l'esecuzione della presente delibera, con facoltà di introdurre quelle modifiche che fossero eventualmente richieste per l'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese."*

(\*) da completare sulla base delle proposte di deliberazione oggetto di approvazione assembleare

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

## PARTE STRAORDINARIA

### 1. Emissione di warrant da assegnare gratuitamente agli azionisti in proporzione alla partecipazione posseduta. 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. 5.750.000 *warrant* denominati "Warrant SG Company 2018-2023" (i "**Warrant**"). In particolare, i Warrant saranno assegnati gratuitamente, senza necessità di ulteriori richieste, e saranno riservati a coloro che, alla data di ammissione dei Warrant su AIM Italia, risulteranno essere soci della Società in ragione di n. 1 Warrant per ogni n. 2 azioni della Società detenute in pari data.

Ciascun Warrant conferisce il diritto di sottoscrivere le azioni di nuova emissione della Società rivenienti dal relativo aumento di capitale a servizio 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 2018-2023" (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..

In particolare, il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio, da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, è pari a Euro 3,00 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo.

Si fa presente che le Azioni di Compendio, che saranno emesse in caso di esercizio dei Warrant in qualsiasi momento nel corso di uno dei periodi di esercizio di cui al Regolamento dei Warrant, 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. consentire agli attuali azionisti di poter partecipare attivamente ai piani di sviluppo della Società, in un orizzonte temporale di medio-lungo termine;
- ii. fornire agli azionisti uno strumento finanziario che, in ogni caso, potrà trovare una valorizzazione di mercato e che potrà essere liquidato su AIM Italia;
- iii. consentire alla Società di incrementare le risorse a supporto della struttura finanziaria e dei piani di crescita.

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 2018-2023";*

- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte ivi formulate

### **DELIBERA**

1. di emettere massimi n. 5.750.000 warrant denominati "Warrant SG Company 2018-2023", da assegnare gratuitamente, e senza necessità di ulteriori richieste, a coloro che alla data di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia dei warrant risulteranno essere soci della Società, in ragione di n. 1 warrant per n. 2 azioni della Società detenute in pari data;
2. di approvare in ogni sua parte lo schema del regolamento dei "Warrant SG Company 2018-2023", 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. 5.750.000 azioni SG Company S.p.A. di compendio dell'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 2018-2023" 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) determinare, in prossimità dell'emissione e della relativa ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, il numero effettivo di warrant e delle azioni di compendio da emettere procedendo, ove necessario, agli opportuni arrotondamenti; (ii) 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 2018-2023") e l'ammissione su AIM Italia ed inizio negoziazioni dei warrant e delle azioni di compendio.

\*\*\*      \*\*\*      \*\*\*

## **2. Aumento del capitale sociale, in via scindibile e a pagamento, a servizio dell'emissione dei warrant, per un ammontare massimo complessivo pari a nominali Euro 287.500,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.750.000 azioni di compendio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Con riferimento al secondo 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. L'operazione, infatti, prevede che a servizio dell'esercizio dei Warrant sia deliberato un aumento del capitale sociale della Società, a pagamento e in via scindibile, pari a massimi nominali Euro 287.500,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.750.000 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 dai titolari dei Warrant che eserciteranno i Warrant ai termini e alle condizioni previste dal Regolamento dei Warrant.

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

Il termine finale per la sottoscrizione dell'aumento di capitale, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2 del Codice Civile, è fissato al 31 dicembre 2023. 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 Regolamento dei Warrant.

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

**“6.3.** L'assemblea straordinaria dei soci del 15 ottobre 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per massimi nominali Euro 287.500,00 (duecentottantasettemila cinquecento virgola zero zero), oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 5.750.000 (cinquemilionesettecentocinquantamila) azioni ordinarie, da nominali Euro 0,05 (zero virgola zero cinque) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei massimi n. 5.750.000 (cinquemilionesettecentocinquantamila) warrant denominati “Warrant SG Company 2018-2023”, 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 31 dicembre 2023, 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.

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 via scindibile, per massimi nominali Euro 287.500,00, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 5.750.000, azioni di compendio, senza indicazione del valore nominale e a godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei “Warrant SG Company 2018- 2023” nel rapporto di n. 1 azione di compendio in ragione di ogni n. 1 warrant esercitato, alle seguenti condizioni:*

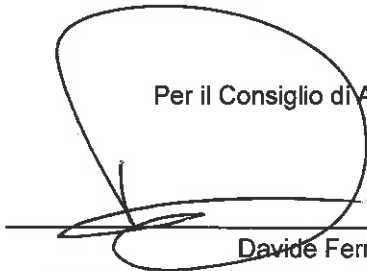


- a) *il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio, da versare integralmente all'atto della sottoscrizione, è pari a Euro 3,00 per azione, con imputazione di Euro 0,05 a capitale sociale e la restante parte a sovrapprezzo;*
  - b) *il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell'articolo 2439, comma 2 del Codice Civile, viene fissato al 31 dicembre 2023;*
  - c) *l'aumento sarà liberato contestualmente a ciascuna sottoscrizione e manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, nei termini stabiliti dal regolamento dei "Warrant SG Company 2018- 2023", salvi gli adempimenti di legge;*
2. *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;*
  3. *di modificare l'art. 6 dello Statuto vigente della Società, mediante l'aggiunta di un nuovo comma 6.3 che reciti: "L'assemblea straordinaria dei soci del 15 ottobre 2018 ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per massimi nominali Euro 287.500,00 (duecentoottantasettemila cinquecento virgola zero zero), oltre sovrapprezzo, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 5.750.000 (cinquemilionesettecentocinquantamila) azioni ordinarie, da nominali Euro 0,05 (zero virgola zero cinque) ciascuna, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, riservato irrevocabilmente al servizio dell'esercizio dei massimi n. 5.750.000 (cinquemilionesettecentocinquantamila) warrant denominati "Warrant SG Company 2018-2023", 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 31 dicembre 2023, detto aumento di capitale sociale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data".*

\* \* \*

Milano, 27 settembre 2018

Per il Consiglio di Amministrazione



---

Davide Ferruccio Verdesca  
Presidente del Consiglio di Amministrazione