

Alkemy S.p.A.



*Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti convocata, in prima convocazione, per il giorno 24 giugno 2019, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 giugno 2019).*

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata predisposta su base volontaria dal Consiglio di Amministrazione della Società in relazione ai punti all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'assemblea degli Azionisti, convocata presso la sede legale di Alkemy S.p.A. (la "Società") in Milano, Via San Gregorio 34, in prima convocazione, per il giorno 24 giugno 2019 alle ore [9:00], e occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 giugno 2019 alle ore [15:00], per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Adozione di un nuovo statuto sociale, volto all'ammissione alla negoziazione delle azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con introduzione, tra l'altro, della disciplina del voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-quinquies TUF, nonché riformulazione e miglior specificazione di alcune attività dell'oggetto sociale; delibere inerenti e conseguenti;
2. Proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare, in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale, anche con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, co. 4 e 5 c.c., con o senza warrant, e la delega, ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., di emettere obbligazioni, anche convertibili, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 c.c.; delibere inerenti e conseguenti.

La presente relazione è depositata presso la sede legale della Società in Milano, Via San Gregorio 34 ed è altresì disponibile sul sito *internet* della Società [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com) - sezione Corporate Governance/Assemblea Azionisti.

\* \* \*

1. **Adozione di un nuovo statuto sociale, volto all'ammissione alla negoziazione delle azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con introduzione, tra l'altro, della disciplina del voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-quinquies TUF, nonché riformulazione e miglior specificazione di alcune attività dell'oggetto sociale; delibere inerenti e conseguenti;**

Sul presupposto che l'Assemblea degli Azionisti abbia approvato, in sede ordinaria, il progetto di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie Alkemy sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di cui al punto 1 dell'ordine del giorno della convocanda Assemblea di parte ordinaria, il Consiglio di Amministrazione ricorda che, nell'ambito del suddetto progetto di quotazione, si renderà altresì necessario procedere all'adozione di un nuovo testo di statuto sociale (il "Nuovo Statuto"), al fine di adeguarlo alla disciplina applicabile alle società quotate di cui al D.Lgs. 24 febbraio n. 98, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF").

Il Consiglio di Amministrazione propone pertanto di approvare il testo del Nuovo Statuto – allegato alla presente relazione (anche con evidenza delle proposte di modifica) – che entrerà in vigore subordinatamente a, e a decorrere da, la data di inizio delle negoziazioni delle azioni Alkemy sul MTA, eventualmente segmento STAR.

L'Assemblea degli Azionisti sarà chiamata a deliberare in ordine all'approvazione del Nuovo Statuto, che prevede, *inter alia*, le seguenti principali modifiche:

- l'eliminazione delle clausole che fanno riferimento o comunque sono funzionali all'ammissione sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia;
- l'eliminazione delle clausole relative all'offerta pubblica di acquisto (ad eccezione dell'esenzione da OPA da consolidamento ai sensi dell'art. 106 comma 3-quater del TUF) e

- agli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti, per effetto della piena applicabilità della disciplina legale in tali materie a seguito della quotazione sul MTA;
- la riformulazione e la specificazione dell'oggetto sociale, quale descritto, nella sua complessiva determinazione, nell'art. 2.1 dello statuto vigente, nonché nei successivi sottopunti, dei quali: l'art. 2.1.1 viene riformulato in sostanziale continuità con l'attività precedentemente prevista; l'art. 2.1.2 viene adeguato con la specificazione che la distribuzione di beni e servizi deve avvenire per il tramite di canali di commercio elettronico; l'art. 2.1.3 viene modificato sostituendo le attività editoriali (non esercitate dalla società) con attività connesse alla distribuzione mediante canali di commercio elettronico di cui al precedente punto; l'art. 2.1.4 viene riformulato in sostanziale continuità con l'attività precedentemente prevista; l'art. 2.1.5 viene riformulato con una maggiore focalizzazione sui profili di software e di sistemica; l'art. 2.1.6 viene riformulato quale clausola di chiusura delle attività precedenti; l'art. 2.1.7 viene eliminato in quanto specificazione non rilevante;
  - l'introduzione del voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-*quinquies* del TUF, per effetto del quale ciascuna azione dà diritto a 2 voti se appartenuta ad un medesimo soggetto per un periodo continuativo di 24 mesi e se tale appartenenza risulta dall'iscrizione continuativa, per un periodo di pari durata, in un elenco istituito e tenuto dalla Società (con l'applicazione di regole speciali per i soci che abbiano maturato tale possesso anteriormente alla data di inizio delle negoziazioni sul MTA);
  - la convocazione dell'assemblea degli azionisti con convocazione unica come regola di base, ferma restando la facoltà del Consiglio di Amministrazione di prevedere più convocazioni;
  - la modifica del meccanismo del voto di lista per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in conformità alla disciplina applicabile del TUF e in particolare della composizione degli organi nel rispetto del principio dell'equilibrio tra generi ai sensi della disciplina applicabile alle società quotate in mercati regolamentati;
  - la nomina del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154-bis TUF;

Per le modifiche di maggior dettaglio si rinvia al testo integrale del Nuovo Statuto allegato alla presente relazione.

Si precisa che l'adozione del Nuovo Statuto da parte dell'Assemblea non attribuisce il diritto di recesso agli azionisti ai sensi di legge.

\* \* \*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

*“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,*

- *esaminato il testo del nuovo statuto sociale ai fini della quotazione sul Mercato Telematico Azionario;*
- *vista la relazione del Consiglio di Amministrazione;*

***delibera***

- 1) *di adottare, con decorrenza dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie Alkemy S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., il nuovo testo dello statuto sociale allegato alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,*

*portante in particolare la disciplina del voto maggiorato ai sensi dell'art. 127-quinquies TUF, la riformulazione dell'oggetto sociale senza sostanziali modificazioni, l'introduzione di previsioni relative alla disciplina applicabile agli emittenti con azioni quotate su un mercato regolamentato e la conseguente eliminazione delle previsioni statutarie applicabili alle società aventi azioni quotate su AIM Italia;*

- 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega – per l'adozione del regolamento per la gestione dell'elenco speciale di cui all'articolo 143-quater, del Regolamento Consob 11971/1999, che ne disciplini modalità di iscrizione, di tenuta e di aggiornamento nel rispetto della disciplina anche regolamentare applicabile e comunque tale da assicurare il tempestivo scambio di informazioni tra azionisti, emittente ed intermediario e per la nomina del soggetto incaricato della tenuta dell'elenco speciale;*
- 3) *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega – ogni potere occorrente per dare esecuzione, anche a mezzo di procuratori, alle presenti deliberazioni e depositarle per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, accettando ed introducendo nelle medesime le modificazioni, aggiunte o soppressioni, formali e non sostanziali, eventualmente richieste dalle Autorità competenti”.*

2. **Proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione la delega, ai sensi dell'articolo 2443 c.c., di aumentare, in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale, anche con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, co. 4 e 5 c.c., con o senza warrant, e la delega, ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., di emettere obbligazioni, anche convertibili, con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441 c.c.; delibere inerenti e conseguenti.**

La presente relazione è volta ad illustrare le motivazioni e la destinazione della proposta di delega al Consiglio di Amministrazione di aumento di capitale ai sensi dell'art. 2443 e 2420-ter c.c. oggetto di modifica dello statuto sociale vigente in via transitoria e da inserire nel nuovo testo di statuto sociale oggetto della proposta di approvazione di cui al precedente punto all'ordine del giorno dell'assemblea di parte straordinaria.

### 1. **Motivazioni e destinazione della delega di aumento di capitale**

L'eventuale aumento di capitale delegato potrà essere funzionale al perseguimento di obiettivi strategici e di espansione, nonché di rafforzamento patrimoniale.

In particolare, l'aumento di capitale, a pagamento, anche nel contesto di eventuali operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne, potrà essere destinato a facilitare lo sviluppo, la crescita e il rafforzamento della Società, al fine, soprattutto, di sostenere la relativa attività e la strategia di espansione del Gruppo Alkemy, senza alcun aggravio sulla posizione finanziaria e sul conto economico della Società.

Mediante il ricorso allo strumento della delega ai sensi dell'articolo 2443 e 2420-ter del codice civile si vuole dotare la Società (e, per essa, il Consiglio di Amministrazione) di uno strumento rapido, flessibile ed immediato per realizzare gli obiettivi di cui sopra e cogliere le opportunità che si presentino sul mercato, anche con modalità c.d. "carta contro carta", con le forme più opportune, secondo le circostanze concrete.

Dunque, mediante lo strumento della delega, si intende attribuire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampia facoltà di individuare, di volta in volta, i termini e le condizioni dell'aumento di capitale e in particolare i destinatari dell'aumento, il prezzo di emissione (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) delle azioni, il prezzo di emissione, il rapporto di cambio e le modalità di conversione delle eventuali obbligazioni, nonché il tasso di interesse, la scadenza e le modalità di rimborso, anche anticipato del prestito obbligazionario, nel rispetto delle procedure richieste dalle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta applicabili (anche a seconda che l'aumento di capitale venga attuato ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5 del codice civile), nonché dei limiti di tempo e ammontare di seguito indicati.

Con riferimento all'individuazione della tipologia degli eventuali destinatari di aumenti di capitale con esclusione del diritto di opzione, si precisa che le nuove azioni potranno essere offerte a potenziali *partner* industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo.

La facoltà di escludere il diritto di opzione è giustificata in base all'esigenza di cogliere con rapidità eventuali opportunità di accordi con partner industriali.

In generale, pertanto, il Consiglio di Amministrazione avrebbe ogni più ampia facoltà di definire termini, modalità e condizioni dell'aumento di capitale e di redigere il regolamento del prestito obbligazionario convertibile e dei *warrant*, inclusa la facoltà di decidere se procedere alla richiesta di

ammissione alle negoziazioni degli strumenti finanziari di nuova emissione sull'AIM Italia (ovvero, in caso di perfezionamento del processo di quotazione attualmente in corso, sul MTA) e ogni altra decisione connessa all'aumento di capitale.

Inoltre, si precisa che eventuali conferimenti in natura a liberazione di aumenti di capitale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c. potranno avere ad oggetto beni, mobili o immobili, e aziende conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da queste controllate o connessi al settore digitale nonché beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto di tali attività.

La delega della facoltà di aumentare il capitale sociale è richiesta sino ad un massimo di Euro 10.000.000,00, inclusivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 800.000 azioni, con facoltà del Consiglio di stabilire se darvi esecuzione mediante emissione di azioni ordinarie ovvero se porlo, in tutto o in parte, a servizio di un prestito obbligazionario convertibile, da emettersi ai sensi dell'art. 2420-ter c.c. e/o a servizio dell'esercizio dei warrant di pertinenza.

## **2. Criteri di determinazione del prezzo delle azioni di nuova emissione nell'ambito dell'aumento di capitale**

Il prezzo di emissione delle azioni ordinarie (ivi incluso l'eventuale sovrapprezzo) a servizio dell'aumento di capitale, il prezzo di emissione delle obbligazioni convertibili e/o il prezzo di esercizio dei warrant sarà di volta in volta determinato dal Consiglio di Amministrazione.

Nel caso in cui l'esercizio della delega avvenga, per quanto ammissibile, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, nonché dello statuto sociale vigente, ove applicabili, in caso di perfezionamento del processo di quotazione attualmente in corso, sul MTA, il prezzo dovrà corrispondere al valore di mercato delle azioni e ciò dovrà essere confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione ai sensi di legge e di statuto.

Nel caso in cui l'esercizio della delega avvenga ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del codice civile, all'atto dell'esercizio della stessa si applicherà, in quanto compatibile, il comma 6 dell'articolo 2441 del codice civile, anche ai fini dell'individuazione dei criteri cui gli amministratori dovranno attenersi per la determinazione del prezzo di emissione, ferma restando l'applicabilità dell'art. 158 TUF successivamente al perfezionamento del processo di quotazione attualmente in corso, sul MTA.

In caso di integrale esecuzione dell'aumento di capitale delegato all'organo amministrativo, la diluizione massima che potrebbe essere subita dagli azionisti è pertanto determinabile in dipendenza del numero massimo di azioni che potranno essere emesse nel rispetto del limite massimo di corrispettivo di Euro 10.000.000,00, e, in ogni caso, nel massimo del 14,6% del capitale sociale.

## **3. Periodo di esecuzione dell'aumento di capitale**

La delega al Consiglio di Amministrazione per l'esecuzione dell'aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2443 e 2420-ter del codice civile sarà attribuita fino al 25 giugno 2024.

## **4. Godimento delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'Aumento di Capitale**

Le azioni di nuova emissione daranno ai relativi sottoscrittori i medesimi diritti delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. In particolare, le azioni emesse nell'ambito dell'aumento di capitale saranno azioni ordinarie Alkemy, senza indicazione espressa del valore nominale, ed avranno

godimento pari a quello delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione delle nuove azioni.

## 5. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto

In conseguenza della proposta di delibera che si sottopone alla Vostra approvazione, sarà necessario inserire nello statuto sociale vigente una clausola relativa alla deliberazione assembleare di attribuzione della delega in questione.

Si segnala che la proposta modifica statutaria non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del codice civile.

Si ricorda che la convocanda assemblea è chiamata altresì ad approvare l'adozione di un nuovo statuto sociale contenente previsioni in linea con la disciplina applicabile alle società con azioni quotate in mercati regolamentati (il "**Nuovo Statuto**"). La proposta di delibera prevede che il Nuovo Statuto sia efficace subordinatamente a, e a decorrere da, la data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie di Alkemy sul MTA. Pertanto, la modifica statutaria relativa alla delega oggetto della proposta in esame sarà immediatamente efficace nei termini di legge e (i) il Nuovo Statuto, efficace a decorrere dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie Alkemy sul MTA, s'intenderà integrato dalla relativa disposizione transitoria, fermo restando che (ii) in caso di mancato perfezionamento del processo di quotazione la disposizione rimarrà inclusa all'interno dello Statuto Sociale vigente, che in tal caso rimarrà in vigore.

Si riporta di seguito il testo del nuovo Articolo 6.6 di cui si propone l'inserimento nello Statuto Sociale vigente di Alkemy.

*" 6.6. L'assemblea straordinaria in data [25 giugno 2019] ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro e non oltre il 25 giugno 2024, per massimi euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento in natura di beni, mobili o immobili, e aziende conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da queste controllate o connessi al settore digitale nonché beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto di tali attività, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a potenziali partner industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo, nonché la facoltà, ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, per il medesimo periodo di tempo, per un ammontare massimo di euro 10.000.000,00, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c. ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., in quanto da riservare a potenziali partner industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale e/o di emissione delle obbligazioni convertibili".*

Per il testo del Nuovo Statuto che entrerà in vigore subordinatamente a, e a decorrere da, la data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie Alkemy sul MTA, si rinvia alla relazione di cui al punto 1 all'ordine del giorno dell'assemblea di parte straordinaria di cui *supra*.

\* \* \*

Signori Azionisti,

in considerazione di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

*“L'Assemblea straordinaria degli Azionisti,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- *esaminata la relazione illustrativa degli amministratori e riconosciuto l'interesse sociale per le ragioni ivi indicate;*
- *visti gli articoli 2443 e 2420-ter c.c.;*

***delibera***

- 1) *di attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro e non oltre il 25 giugno 2024, per massimi euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento in natura di beni, mobili o immobili, e aziende conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da queste controllate o connessi al settore digitale nonché beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto di tali attività, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a potenziali partner industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo, nonché la facoltà, ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, per il medesimo periodo di tempo, per un ammontare massimo di euro 10.000.000,00, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c. ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., in quanto da riservare a potenziali partner industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale e/o di emissione delle obbligazioni convertibili;*
- 2) *di inserire nell'art. 6 dello statuto sociale il seguente comma: “6.6. L'assemblea straordinaria in data [25 giugno 2019] ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà, ai sensi dell'art. 2443 c.c., di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro e non oltre il 25 giugno 2024, per massimi euro 10.000.000,00 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c., ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, c.c., con conferimento in natura di beni, mobili o immobili, e aziende conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da queste controllate o connessi al settore digitale nonché beni e complessi aziendali atti ad offrire servizi informatici a supporto di tali attività, e ai sensi dell'art. 2441, comma 5 c.c., (e art. 2441, comma 4, secondo periodo, c.c., ove applicabile) in quanto da riservare a potenziali partner industriali,*



*nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo, nonché la facoltà, ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., di emettere obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della società, per il medesimo periodo di tempo, per un ammontare massimo di euro 10.000.000,00, unitamente alla facoltà di deliberare il relativo aumento di capitale a servizio della conversione mediante emissione di massime n. 800.000 azioni ordinarie, nel rispetto del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 c.c. ovvero anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, c.c., in quanto da riservare a potenziali partner industriali, nel contesto di operazioni coerenti con la strategia di crescita per linee esterne del Gruppo, il tutto nel rispetto di ogni disposizione di legge applicabile al momento della deliberazione di aumento di capitale e/o di emissione delle obbligazioni convertibili”.*

\* \* \*

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alessandro Mattiacci

\* \* \*

Con riferimento ai punti all'ordine del giorno di parte ordinaria si rinvia alla relazione *ad hoc* predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società, a disposizione presso la sede legale e pubblicato sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.alkemy.com](http://www.alkemy.com) - Corporate Governance/Assemblea Azionisti.