

SOLUTIONS CAPITAL MANAGEMENT SIM S.P.A.



PROPOSTA DI MODIFICA DELLO STATUTO RELATIVA ALL'ART. 6

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Solutions Capital Management Sim S.p.A. (di seguito “SCM” o la “Società”) in data 30 marzo 2021 ha deliberato di porre all’esame e approvazione dell’Assemblea Straordinaria degli azionisti – convocata il 27 aprile 2021 in prima convocazione e il 28 aprile 2021 in seconda convocazione – la modifica dell’attuale art. 6 dello Statuto finalizzata all’aggiornamento del capitale sociale sottoscritto e all’approvazione del nuovo Regolamento del Piano di Azionariato.

Le proposte di modifica dello Statuto sociale riguardano:

- i) l’inserimento, all’art. 6 dello Statuto, del comma 6.6, del seguente tenore letterale:
“L’Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021 ha deliberato l’aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, quinto comma, cod. civ. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027 da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di massime n. 400.000 nuove azioni ordinarie prive dell’indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Azionariato. I beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari a 4,15 così come rilevato dall’AIM ITALIA e comunque nel rispetto di quanto previsto dall’art. 2441, comma 6 ultimo periodo, cod. civ.. Tutti i termini, le condizioni e le limitazioni previste nel Piano di Azionariato sono specificatamente descritti nel Regolamento del Piano. Ove non interamente sottoscritto, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.”.
- ii) l’eliminazione dei commi 6.5 e 6.6 a seguito della decorrenza del termine finale per la sottoscrizione dell’aumento di capitale deliberato in data 20 aprile 2016.

Per maggiore chiarezza sulla proposta di modifica dello Statuto della Società nella tabella, di seguito si riporta nella colonna di sinistra il testo dell’attuale art. 6 dello Statuto sociale e nella colonna di destra il testo del medesimo articolo con evidenza delle modifiche proposte.

Articolo 6 - Capitale Sociale e Azioni

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA
<p>61 Il capitale sociale è pari ad Euro 2.006.240,00 (duemilioneimiladuecentoquaranta/00) ed è diviso in numero di 200240 (duemilioneimiladuecentoquaranta) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, conferenti ai loro possessori uguali diritti.</p> <p>62 L'assemblea dei soci potrà deliberare aumenti di capitale, fissandone termini, condizioni e modalità, nei limiti consentiti dalle leggi vigenti.</p> <p>63 Il Consiglio di Amministrazione può essere delegato ad aumentare il capitale sociale nei termini e con l'osservanza delle condizioni prescritte dalla legge.</p> <p>64 Il capitale sociale è investito nel rispetto dei limiti e delle modalità stabilite dalla normativa vigente.</p> <p>65 L'assemblea straordinaria ha deliberato in data 21 aprile 2016:</p> <p>(a) di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, Codice Civile, la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il Capitale sociale, per massimi euro 800.000,00 (ottocentomila, zero zero), comprensivi del sovrapprezzo, con scadenza della delega al 20 aprile 2021, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 c.c., in quanto (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto azienda, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate, o comunque connesse al settore di attività della Società, o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciale e/o finanziari strategici, o investitori di medio e lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali, il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare;</p> <p>(b) di stabilire che l'esercizio della delega di cui sopra comprenderà anche la facoltà di stabilire,</p>	<p>6.1 Il capitale sociale è pari ad Euro 2.006.240,00 (duemilioneimiladuecentoquaranta/00) ed è diviso in numero di 200240 (duemilioneimiladuecentoquaranta) azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, conferenti ai loro possessori uguali diritti.</p> <p>6.2 L'assemblea dei soci potrà deliberare aumenti di capitale, fissandone termini, condizioni e modalità, nei limiti consentiti dalle leggi vigenti.</p> <p>6.3 Il Consiglio di Amministrazione può essere delegato ad aumentare il capitale sociale nei termini e con l'osservanza delle condizioni prescritte dalla legge.</p> <p>6.4 Il capitale sociale è investito nel rispetto dei limiti e delle modalità stabilite dalla normativa vigente.</p> <p>6.5 L'assemblea straordinaria ha deliberato in data 21 aprile 2016:</p> <p>(a) di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443, Codice Civile, la delega ad aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile il Capitale sociale, per massimi euro 800.000,00 (ottocentomila, zero zero), comprensivi del sovrapprezzo, con scadenza della delega al 20 aprile 2021, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5 c.c., in quanto (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto azienda, rami d'azienda o partecipazioni rilevanti conferenti con l'oggetto sociale della Società e delle società da questa partecipate, o comunque connesse al settore di attività della Società, o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciale e/o finanziari strategici, o investitori di medio e lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali, il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare;</p>

di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e i destinatari dell'aumento di capitale;

(c) di stabilire che il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, che fanno riferimento a metodologie di tipo finanziario e reddituale, eventualmente comparate e ponderate secondo criteri comunemente riconosciuti ed utilizzati, nonché ai multipli di mercato delle società comparabili e all'andamento del prezzo delle azioni rilevato nell'ultimo semestre sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono negoziate, rispettando comunque il prezzo minimo di emissione per azione fissato nel valore unitario per azione del patrimonio netto consolidato risultante dall'ultimo bilancio chiuso e approvato dal Consiglio di Amministrazione anteriormente alla delibera consiliare di aumento del capitale.

6.6 L'assemblea straordinaria ha deliberato in data 21 aprile 2016:

(a) di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile, la delega ad aumentare a pagamento il Capitale sociale, per massimi euro 4.000.000,00 (quattromilioni virgola zero zero), comprensivi del sovrapprezzo, con scadenza della delega al 20 aprile 2021. Le azioni rivenienti dall'esercizio della predetta delega, in ipotesi di rinuncia degli attuali soci al diritto di opzione loro spettante, dovranno essere offerte in sottoscrizione (i) ad investitori qualificati, come definiti dall'art. 100, comma 1, lettera a) del TUF e dal combinato disposto degli articoli 34-ter, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob n.11971/99 e 26, comma 1, lett. d) del Regolamento Intermediari Consob nonché agli altri soggetti nello spazio economico europeo (SEE), esclusa l'Italia, che siano "investitori qualificati/istituzionali" ai sensi dell'articolo 2(1)(e) della Direttiva 2003/71/CE (con esclusione degli investitori istituzionali di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti e ogni altro paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di una autorizzazione

~~(b) di stabilire che l'esercizio della delega di cui sopra comprenderà anche la facoltà di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e i destinatari dell'aumento di capitale;~~

~~(c) di stabilire che il prezzo di emissione delle azioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, che fanno riferimento a metodologie di tipo finanziario e reddituale, eventualmente comparate e ponderate secondo criteri comunemente riconosciuti ed utilizzati, nonché ai multipli di mercato delle società comparabili e all'andamento del prezzo delle azioni rilevato nell'ultimo semestre sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono negoziate, rispettando comunque il prezzo minimo di emissione per azione fissato nel valore unitario per azione del patrimonio netto consolidato risultante dall'ultimo bilancio chiuso e approvato dal Consiglio di Amministrazione anteriormente alla delibera consiliare di aumento del capitale.~~

~~6.6 L'assemblea straordinaria ha deliberato in data 21 aprile 2016:~~

~~(a) di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 Codice Civile, la delega ad aumentare a pagamento il Capitale sociale, per massimi euro 4.000.000,00 (quattromilioni virgola zero zero), comprensivi del sovrapprezzo, con scadenza della delega al 20 aprile 2021. Le azioni rivenienti dall'esercizio della predetta delega, in ipotesi di rinuncia degli attuali soci al diritto di opzione loro spettante, dovranno essere offerte in sottoscrizione (i) ad investitori qualificati, come definiti dall'art. 100, comma 1, lettera a) del TUF e dal combinato disposto degli articoli 34-ter, comma 1, lettera b) del Regolamento Consob n.11971/99 e 26, comma 1, lett. d) del Regolamento Intermediari Consob nonché agli altri soggetti nello spazio economico europeo (SEE), esclusa l'Italia, che siano "investitori qualificati/istituzionali" ai sensi dell'articolo 2(1)(e) della Direttiva~~

delle competenti autorità) in prossimità dell'Ammissione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 6 della Parte II del Regolamento Emittenti AIM, ovvero (ii) a soggetti diversi dagli investitori qualificati, in regime di esenzione di cui all'articolo 34-ter, comma 1, lettera c) del Regolamento 11971/99.

(b) di stabilire che l'esercizio delle delega di cui sopra comprenderà anche la facoltà di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo

(c) di stabilire che al Consiglio di Amministrazione sia consentito esercitare la predetta delega solo ove l'*equity value* della Società, determinato con l'ausilio degli advisor che assistono la Società nel processo di quotazione in conformità con le migliori prassi di mercato, risulti superiore ad Euro 12.000.000 (dodicimilioni virgola zero zero).

6.7 Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del TUF con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale (“AIM”), gestito e organizzato da Borsa Italiana s.p.a. (“Borsa Italiana”). Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articolo 83 e seguenti del TUF.

~~2003/71/CE (con esclusione degli investitori istituzionali di Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti e ogni altro paese estero nel quale il collocamento non sia possibile in assenza di una autorizzazione delle competenti autorità) in prossimità dell'Ammissione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 6 della Parte II del Regolamento Emittenti AIM, ovvero (ii) a soggetti diversi dagli investitori qualificati, in regime di esenzione di cui all'articolo 34-ter, comma 1, lettera c) del Regolamento 11971/99;~~

~~(b) di stabilire che l'esercizio della delega di cui sopra comprenderà anche la facoltà di stabilire, di volta in volta, il prezzo di emissione delle azioni, compreso l'eventuale sovrapprezzo;~~

~~(c) di stabilire che al Consiglio di Amministrazione sia consentito esercitare la predetta delega solo ove l'*equity value* della Società, determinato con l'ausilio degli advisor che assistono la Società nel processo di quotazione in conformità con le migliori prassi di mercato, risulti superiore ad Euro 12.000.000 (dodicimilioni virgola zero zero).~~

65 Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della Società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali ai sensi degli articoli 77-bis e seguenti del TUF con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale (“AIM”), gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”). Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83 e seguenti del TUF.

66 L'Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021 ha deliberato l'aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione *ex art. 2441*, quinto comma, cod. civ. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027 da eseguirsi in una o più *tranches*, mediante emissione di massime n. 400.000 nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in

	sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Azionariato. I beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari a 4,15 così come rilevato dall'AIM ITALIA e comunque nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6 ultimo periodo, cod. civ.. Tutti i termini, le condizioni e le limitazioni previste nel Piano di Azionariato sono specificatamente descritti nel Regolamento del Piano. Ove non interamente sottoscritto, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.
--	---

* * * * *

Signori Azionisti,

in virtù di tutto quanto sopra esposto, Vi sottoponiamo la seguente deliberazione relativa alla modifica statutaria:

“L’assemblea straordinaria degli azionisti di Solutions Capital Management SIM S.p.A:

- i) vista e approvata la Relazione illustrativa dell’Amministratore Delegato sui punti all’ordine del giorno;*
- ii) visto il parere di congruità rilasciato dal Collegio Sindacale;*
- iii) tenuto conto della delibera dell’Assemblea degli azionisti che in data odierna ha approvato il nuovo Regolamento del Piano di Azionariato,*

DELIBERA

3) di modificare l’art. 6 dello Statuto della Società nei seguenti termini: eliminare i commi 6.5 e 6.6, nonché inserire un nuovo ultimo comma all’art. 6 dello Statuto del seguente tenore letterale:

“L’Assemblea Straordinaria del 27 aprile 2021 ha deliberato l’aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, quinto comma, cod. civ. entro il termine ultimo del 31 dicembre 2027 da eseguirsi in una o più tranches, mediante emissione di massime n. 400.000 nuove azioni ordinarie prive dell’indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, con regolare godimento dei diritti sociali e amministrativi, da riservare in sottoscrizione ai beneficiari del Piano di Azionariato. I beneficiari, al soddisfacimento di determinate condizioni, potranno esercitare il diritto di opzione e sottoscrivere le azioni ad un prezzo pari a 4.15 così come rilevato dall’AIM ITALIA e comunque nel

rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6 ultimo periodo, cod. civ.. Tutti i termini, le condizioni e le limitazioni previste nel Piano di Azionariato sono specificatamente descritte nel Regolamento del Piano. Ove non interamente sottoscritto, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.”.

Milano, 30 marzo 2021.

Il Consiglio di Amministrazione