

APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO, CONSOLIDATO E DI SOSTENIBILITÀ DI SG COMPANY

RILEVAZIONE DELL'UTILE CONSOLIDATO IN CRESCITA RISPETTO AL 2022 (+203,7%)

APPROVATA LA POLITICA PER LA VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA

CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- **Fatturato consolidato 2023 pari a Euro 29,5 milioni, +75,0% rispetto a Euro 16,9 milioni del 2022;**
- **Fatturato consolidato 2023 +17,1% rispetto al Piano Industriale 2021-2023;**
- **EBITDA consolidato 2023 pari a Euro 1,5 milioni, +116,5% rispetto a Euro 0,7 milioni del 2022;**
- **EBITDA consolidato 2023 +36,4% rispetto al Piano Industriale 2021-2023;**
- **EBITDA adj. 2023 pari a Euro 1,9 milioni¹;**
- **Utile Netto consolidato 2023 pari a Euro 665 mila, +203,7% rispetto a Euro 219 mila del 2022;**
- **Patrimonio Netto consolidato 2023 pari a Euro 4,4 milioni, +41,9% rispetto a Euro 3,1 milioni del 2022;**
- **Posizione Finanziaria netta 2023 pari a Euro 5,0 milioni, rispetto a Euro 3,1 milioni al 31 dicembre 2022.**

Milano 28 marzo 2024 - SG Company Società Benefit S.p.A. (di seguito "SG Company" o il "Gruppo"), tra i principali player in Italia nel settore Entertainment&Communication, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: SGC), comunica che il Consiglio di Amministrazione (di seguito anche "CdA") presieduto dal Presidente Davide Verdesca - riunitosi ieri in modalità da remoto - ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio di esercizio, ivi compreso l'allegato Bilancio di sostenibilità, e il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, oltre a deliberare su altri punti all'ordine del giorno di seguito delineati.

Bilancio consolidato al 31.12.2023

Il Bilancio consolidato del Gruppo, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, riporta **ricavi** pari a Euro 29.541 mila (+ 75% rispetto a Euro 16.881 mila dell'esercizio 2022) e l'**EBITDA** è positivo per Euro 1.505 mila (rispetto a Euro 695 mila dell'esercizio precedente), superiore di circa il 36,4% rispetto a quanto previsto nell'aggiornamento del Piano Industriale 2021-2023, aggiornato a marzo del 2022.

Il **risultato netto** del 2023 mostra un utile consolidato d'esercizio pari a Euro 665 mila (rispetto ad un utile consolidato d'esercizio di Euro 219 mila registrato al 31 dicembre 2022). Tale valore, in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente, esprime l'attuale gestione del Gruppo in ottica di sostenibilità e di crescita costante.

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo al 31 dicembre 2023 è pari a Euro 4.968 mila, a fronte di una posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2022 di Euro 3.082 mila, con un rapporto PFN/EBITDA in miglioramento rispetto al valore registrato nel precedente esercizio. Tale rapporto rappresenta un parametro in linea con quanto indicato nel Piano Industriale 2024-2026 (rapporto PFN/EBITDA <3). La Società

¹ L'EBITDA adj. è stato calcolato considerando i costi non ricorrenti dovuti alle attività legate alle operazioni straordinarie di M&A e alle conseguenti integrazioni e, dunque, attività non ricorrenti o riconducibili alla gestione ordinaria della Società. Tali costi sono pari a € 412.269,12 e sono ripartiti nel seguente modo per le società del Gruppo: SG Company SB SpA € 244.099,44; Sinergie Srl € 92.718,76; + uno Srl € 29.928,27; Brainwaves Srl € 393,00; Double Srl € 2.477,57; FMA Srl € 10.580,91; Geotag Srl € 3.072,55; Louder Srl € 23.259,95; Mission To Heart Srl € 5.738,67.

cercherà di mantenere costante tale parametro nel prossimo triennio, nonostante la fase di crescita per effetto di operazioni straordinarie di M&A.

Francesco Merone, CFO del gruppo SG Company, ha commentato così i risultati presentati: *“Abbiamo raggiunto e superato gli obiettivi del Piano Industriale 2021-2023 e siamo ovviamente molto felici e orgogliosi di questo risultato. Il fatturato pro forma consolidato del 2023, cioè considerando le acquisizioni di FMA e Geotag a gennaio 2023 al posto rispettivamente di luglio e ottobre, mostrerebbe un valore di circa 35 Milioni, quindi raddoppiando il valore del 2022. Stiamo finalmente raggiungendo volumi di affari significativi e adeguati all’EGM. Riteniamo il nuovo Piano Industriale realistico e anche superabile proprio per quanto costruito duramente negli ultimi anni, probabilmente i più difficili della storia del gruppo SG Company. Un triennio molto complicato per tutti coloro che operano nel nostro mondo ma che comunque non ci ha impedito di pensare in grande e per il futuro, segnando la nostra identità come PMI Innovativa e Società Benefit, perfezionando la nostra governance con l’adozione del Modello 231/2001 e alzando il livello delle nostre modalità operative intraprendendo percorsi che hanno portato le società del gruppo a implementare sistemi di gestione certificati ISO per la qualità, per l’anticorruzione, per la gestione sostenibile degli eventi e la certificazione per la parità di genere. Siamo cresciuti sotto diversi punti di vista e lo abbiamo fatto sempre con l’attenzione alla sostenibilità e alla volontà di generare valore per tutti i nostri stakeholder, impegno che quest’anno abbiamo voluto esprimere anche con la redazione del nostro primo Bilancio di sostenibilità. La gestione del Gruppo secondo logiche di sostenibilità, seguendo le linee guida dei principi ESG, è diventata per noi abituale e irrevocabile. Essere ESG investment grade ci inorgoglisce e ci spinge ad applicare tali criteri a tutte le aziende del Gruppo e ad alzare sempre di più i target da raggiungere nei prossimi esercizi.*

Oggi ci presentiamo agli azionisti con un’azienda diversa, più grande e stabile. Un’azienda che è diventata attraente per tutte le PMI che operano nel settore della comunicazione e cercano dei partner per continuare a crescere e/o fare un salto di qualità. Noi siamo lì pronti ad aiutarli. SG Company oggi è un gruppo composto da diversi imprenditori, vari manager di prima e seconda linea e ben diversificato nelle aree di business e in quelle geografiche. Ci attendono tre anni di ulteriore incremento delle linee di business, dei margini operativi e della creazione di cassa. Seppur quotati sul mercato delle PMI emergenti, sentiamo che il prossimo piano industriale sarà quello nel quale raggiungeremo sia volumi di affari importanti sia una generazione di cassa tale che ci consentirà di procedere con lo sviluppo, valutando quando (non se, ma quando) iniziare a completare il nostro percorso con la distribuzione dei dividendi. Questo è, infatti, e deve essere, il nostro vero obiettivo strategico di medio/lungo termine: la remunerazione degli azionisti”.

Durante il corso dell’esercizio sono stati implementati diversi progetti finalizzati all’incremento dei ricavi e delle linee di business relativamente allo sviluppo digitale, alla creazione di una nuova struttura commerciale e al coordinamento tra le professionalità imprenditoriali presenti nel Gruppo. Ulteriori attività sono state sviluppate nell’ambito della brand identity e del posizionamento aziendale e per lo sviluppo delle competenze.

Il gruppo SG Company, grazie al lavoro svolto durante il 2023 e a quanto delineato nel nuovo Piano Industriale 2024-2026, pubblicato il 1° febbraio 2024 ([Link al Piano Industriale 2024-2026](#)), si pone oggi con un nuovo posizionamento nei confronti dei clienti e delle altre aziende attive nel macrosettore della comunicazione. Nei confronti dei clienti rappresenta il partner che aiuta le aziende a crescere grazie alla combinazione di consulenza e gestione a 360° nelle attività di comunicazione. Con riferimento, invece, alle società attive del macrosettore della comunicazione e dei servizi complementari che puntano ad uno sviluppo del proprio business, SG Company si pone come hub aggregativo in grado sia di supportare le realtà aziendali nella gestione ordinaria e straordinaria delle attività di back-office, sia di potenziarne il core business grazie ad una struttura centralizzata di sviluppo commerciale e ad un network di imprenditori qualificati.

Con riferimento alle operazioni di M&A intraprese nel 2023, si evidenziano: a) l'acquisto dell'ulteriore 26% del capitale sociale di Louder S.r.l., con il raggiungimento di una quota di partecipazione pari al 51%; b) l'acquisto del 60,92% della società FMA S.r.l.; c) l'acquisizione del 51% della società Geotag S.r.l.; d) l'investimento per l'acquisizione di circa il 7% del capitale sociale di Kampaay S.r.l. e e) l'investimento per l'acquisto del 20,22% della società Socialbroker S.r.l..

Sempre nell'ambito delle operazioni straordinarie, si segnala la fusione delle società SG Harlock S.r.l. e Louder S.r.l. e la creazione della nuova realtà di sviluppo digitale NET-SG S.r.l., derivata dall'acquisto da parte della Società del 100% di Nexthing S.r.l., realtà aziendale prima detenuta per il 51% da Double S.r.l. (società controllata in quota totalitaria da SG Company) e per il 49% da Nexthing L.t.d..

In relazione ai risultati della holding, si specifica che la Società ha svolto per tutto il corso del 2023 attività di coordinamento e di sviluppo commerciale, avendo conferito all'inizio dell'anno alla società controllata + uno S.r.l. il ramo d'azienda relativo alla prestazione di servizi amministrativi, di controllo di gestione, ai servizi legali, alle risorse umane, e alle attività relative alla comunicazione corporate e al percorso di sostenibilità.

Eventi rilevanti in corso d'anno

Il 29 marzo ([Link al Comunicato Stampa](#)), la Società ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto di un'ulteriore partecipazione pari al 26% del capitale sociale di Louder S.r.l. (facendo seguito all'acquisto della prima quota del 25% del capitale sociale, perfezionato in data 27 luglio 2022), raggiungendo la quota di maggioranza assoluta del 51% del capitale sociale.

Il 3 aprile ([Link al Comunicato Stampa](#)), SG Company SB S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante per l'ingresso, in quota di minoranza, nel capitale sociale della società Kampaay S.r.l., tramite un investimento aziendale complessivo fino ad un massimo di € 3 milioni, da realizzarsi in una prima tranche da € 1 milione ed una seconda eventuale tranche da € 2 milioni, interamente in aumento di capitale.

Il 9 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)), la Società ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 60,92% del capitale sociale della società FMA S.r.l..

Il 22 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)), a seguito della chiusura del Primo Programma di Buy-Back 2022-2023 (avviato il 9 maggio 2022 e conclusosi il 20 maggio 2023), la Società ha comunicato di aver complessivamente acquistato 1.144.500 azioni, pari circa al 3,5920% del capitale sociale, ad un prezzo medio di acquisto per azione pari a € 0,2935, per un controvalore totale di € 335.854,90.

Il 24 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)), il CEO della Società, Davide Verdesca, ha comunicato di aver superato la soglia del 5% del capitale sociale di SG Company SB S.p.A., divenendo azionista significativo, a seguito dell'erogazione da parte della Società del compenso variabile del sistema di retribuzione contabile spettante al CEO stesso e al CFO Francesco Merone, tramite il meccanismo del work for equity e utilizzando parte delle azioni proprie acquistate in esecuzione del Primo Programma di Buy-Back 2022-2023 ([Link al Comunicato Stampa](#)).

Il 3 agosto ([Link al Comunicato Stampa](#)), SG Company SB S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione di una quota pari al 20,224% del capitale sociale della società Socialbroker S.r.l., tramite l'investimento di € 975.000 nell'aumento di capitale che la società ha realizzato per lo sviluppo e l'implementazione del proprio business.

Il 27 settembre ([Link al Comunicato Stampa](#)), la Società ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto del 51% del capitale sociale della società Geotag S.r.l.. Il prezzo dell'acquisizione è stato pattuito a € 1,1 milioni,

da pagare in due tranche: la prima in corrispondenza del closing dell'operazione e la seconda al più tardi entro il 31 maggio 2024.

Il 6 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)), Sinergie S.r.l., controllata al 100% da SG Company, ha ottenuto la certificazione UNI ISO 20121:2013 per l'ideazione e l'organizzazione di eventi sostenibili.

Il 19 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)), NET-SG S.r.l., controllata al 100% da SG Company, è entrata nel settore dell'information design e del digital marketing tramite la sottoscrizione di un accordo commerciale e consulenziale con Lorenzo De Rosa, Amministratore Unico della società Antimateria S.r.l., agenzia creativa che si occupa di sviluppare soluzioni digitali con un focus sulle tecnologie emergenti. Lorenzo De Rosa potrà entrare nel 2025 nel capitale sociale di NET-SG tramite la sottoscrizione di una quota di minoranza.

Il 20 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)), Sinergie S.r.l., controllata al 100% da SG Company, ha ottenuto il certificato di conformità del suo sistema di gestione per la parità di genere ai sensi della prassi di riferimento UNI/PdR 125:2022.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Il 1° febbraio 2024 ([Link al Comunicato Stampa](#)), il Consiglio di Amministrazione di SG Company ha approvato il Piano Industriale 2024-2026. I target economico-finanziari al 2026 riportano un fatturato pari a € 50,3 Milioni, un EBITDA pari a € 4,2 Milioni ed un rapporto PFN/EBITDA inferiore a 3,0x.

Per ulteriori informazioni in merito ai fatti rilevanti in corso d'anno e ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo, si rimanda alla "Relazione sulla gestione" del documento del Bilancio consolidato del Gruppo al 31.12.2023.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il gruppo SG Company proseguirà con le operazioni di M&A come principale linea di sviluppo del business, valutando le acquisizioni sulla base della complementarità dell'attività, della marginalità del business, della presenza di imprenditori, nonché manager, di comprovata esperienza (senza previsione di uscita per gli imprenditori per i primi tre anni) e dell'affinità generale a livello umano tra il management delle aziende per una lunga e proficua collaborazione.

Il 2023 si è chiuso con risultati superiori rispetto a quelli previsti dal Piano Industriale 2021-2023 e ci si attende una crescita nel 2024 in linea con gli obiettivi prefissati per il 2026 nel nuovo Piano Industriale 2024-2026. Il percorso descritto nel nuovo Piano Industriale verrà sostenuto dagli organi di governance di SG Company (Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale), in rinnovo per il triennio sopracitato.

Principali incertezze e valutazione degli amministratori in merito alla continuità aziendale

Gli Amministratori, già chiamati ad esprimersi sull'ipotesi di continuità aziendale per il bilancio consolidato chiuso il 31 dicembre 2022, in applicazione del paragrafo 22 dell'OIC 11, anche nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 hanno ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale (per l'orizzonte temporale di 12 mesi dalla data di riferimento della situazione patrimoniale) tenendo conto di tutte le informazioni oggi a loro conoscenza sul futuro che è relativo, ma non limitato, ad almeno 12 mesi.

Destinazione del risultato di esercizio

Unitamente all'approvazione del progetto di Bilancio di esercizio di SG Company al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti di portare a nuovo il risultato d'esercizio pari a Euro -559 mila.

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che pertanto la relazione della società di revisione verrà messa a disposizione entro i termini di legge.

Bilancio di sostenibilità 2023

Il Consiglio di Amministrazione ha visionato il primo Bilancio di sostenibilità del gruppo SG Company, in cui viene dato atto dei valori che guidano l'operato dell'azienda, del valore economico generato e distribuito, della governance aziendale, delle relazioni con gli stakeholder, della gestione delle risorse, delle strategie di sostenibilità del Gruppo in generale, delle attività intraprese nel 2023 nei tre ambiti relativi all'ambiente, al sociale e alla governance e a quelle che si intraprenderanno nel corso del 2024, con l'obiettivo di continuare a perseguire gli obiettivi di beneficio comune inseriti in statuto.

Tale documento sarà reso disponibile al pubblico, insieme agli altri documenti da sottoporre all'Assemblea degli azionisti di SG Company SB S.p.A., nei termini di legge.

Sistema premiante 2023

Il CdA ha deliberato positivamente – su delega dell'Assemblea straordinaria della Società del 20.11.2021 – in merito all'aumento di capitale di SG Company SB S.p.A., a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, per l'emissione di n. 1.239.750 azioni ordinarie della Società, prive di indicazione del valore nominale e a godimento regolare, finalizzate all'erogazione di premi aziendali in *work for equity* da conferire al CEO, al CFO e ad alcune risorse aziendali per il raggiungimento di obiettivi raggiunti nell'esercizio 2023. Si specifica che tale meccanismo risulta attuabile in virtù della qualifica aziendale di PMI Innovativa.

La variazione del capitale e della compagine sociale sarà conseguentemente comunicata al mercato e la relativa attestazione verrà depositata presso il Registro delle Imprese di Milano entro i termini di legge.

Politica per la valutazione dei requisiti di indipendenza dell'Amministratore Indipendente

In recepimento della modifica dell'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan comunicata con l'Avviso n. 43747 di Borsa Italiana in data 17 novembre 2023 ed entrata in vigore in data 4 dicembre 2023, il CdA di SG Company ha approvato in data odierna la "Politica sui criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza" dell'Amministratore Indipendente, in allegato al presente comunicato stampa. I criteri riportati nella suddetta politica troveranno applicazione a partire dalla valutazione annuale dell'indipendenza degli amministratori della Società per il 2024.

La "Politica sui criteri qualitativi e quantitativi ai fini della valutazione dei requisiti di indipendenza" verrà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società alla pagina "Documenti & procedure" della sezione "Corporate Governance".

Convocazione dell'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha, infine, deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli azionisti per il giorno 26 aprile 2024, ore 14:30, in prima convocazione e per il giorno 29 aprile 2024, ore 15:30, in seconda convocazione, per discutere del seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di esercizio di SG Company SB S.p.A. al 31.12.2023 e dei relativi allegati, ivi compreso il Bilancio di sostenibilità. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Presentazione del Bilancio consolidato del gruppo SG Company al 31.12.2023.
4. Nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

5. Nomina del nuovo Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. Conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi 2024-2026. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Deposito della documentazione

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa vigente sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale (Piazza Guglielmo Oberdan 2/A, 20129 Milano) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale [SG Company Società Benefit S.p.A | holding di un pool di agenzie e professionisti della comunicazione \(sg-company.it\)](https://www.sg-company.it), alle sezioni di *Investor Relations* e di *Corporate Governance*, nonché sul meccanismo di stoccaggio IINFO SDIR & STORAGE gestito da Computershare S.p.A..

Il presente comunicato stampa viene messo a disposizione del pubblico sul sito internet della Società, alla pagina [Comunicati stampa per il mercato finanziario - SG Company Società Benefit S.p.A.](#)

SG Company Società Benefit S.p.A. è una PMI Innovativa con un portafoglio clienti di elevato standing, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: SGC) nel settore Technology. Da oltre 20 anni tra i principali player in Italia, si posiziona nel settore Entertainment & Communication e, tramite le diverse società controllate, è specializzata in attività di Digital & Live Communication, Event production e M.I.C.E. (Sinergie Srl e Louder Srl), in digital adv e servizi digitali, progetti di branded content and entertainment, data analysis, geomarketing e sviluppo di piattaforme web (Geotag Srl e NET-SG Srl), in produzione e post produzione video e audio, motion graphic e sound design (Double Srl), in strategie di comunicazione integrata e digitale (Mission to Heart S.r.l.) e in shopper & brand activation, retail development & design, events & street marketing, strategy & consulting, customer marketing (FMA Srl). La Società, in coerenza con la sua mission "Sharing Growth", ha inoltre intrapreso il percorso ESG (Environmental, Social and Governance) credendo fermamente nel valore delle attività a beneficio collettivo, ha adottato il modello organizzativo 231; Sinergie Srl, + uno Srl e FMA Srl sono certificate ISO 9001 per la qualità, Sinergie Srl è certificata ISO 37001 in tema di anticorruzione per una gestione trasparente dell'azienda, Sinergie Srl e Louder Srl sono certificate ISO 20121 per la gestione sostenibile degli eventi ed il sistema di gestione per la parità di genere di Sinergie è certificato UNI/PdR 125:2022. Sempre più orientati al futuro.

INVESTOR RELATIONS

Francesco Merone
Roberta Sferrazza Papa
ir@sg-company.it
+ 39 3297194756

SPECIALIST: MIT SIM SpA

Giovanni Eusebio
giovanni.eusebio@mitsim.it
+ 39 02 30561275

EGA: Banca Profilo S.p.A.
sgcompany@bancaprofilo.it
+39 02 584081

SCHEMI DI BILANCIO CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

CONTO ECONOMICO	31/12/2023	31/12/2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.541.485	16.881.298
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	(28.900)	
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	804.166	500.025
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio		167.993
b) Altri ricavi e proventi	349.642	813.244
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	349.642	981.236
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	30.666.392	18.362.559
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	2.958.324	240.402
7) per servizi	19.599.884	12.695.458
8) per godimento di beni di terzi	1.515.682	1.684.427
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	3.352.380	2.204.862
b) oneri sociali	1.019.765	661.539
c) trattamento di fine rapporto	270.400	218.856

<i>e) altri costi</i>	31.035	5.680	
9 TOTALE per il personale:	4.673.579	3.090.938	
10) ammortamenti e svalutazioni:			
<i>a) ammort. immobilizz. Immateriali</i>	9.943	-	
<i>b) ammort. immobilizz. Materiali</i>	9.819	1.590	
<i>c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	-	-	
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	11.196	-	
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.	11.196	-	
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	30.958	1.590	
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	20.341	1.590	
12) accantonamenti per rischi	250.000	250.000	
13) altri accantonamenti	-	-	
14) oneri diversi di gestione	393.261	211.572	
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	29.442.028	18.174.387	
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	1.224.364	188.173	
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:			
15) proventi da partecipazion	-	255.000	
16) Altri proventi finanziari:			
<i>c) prov.finanz.da titoli(non part.)attivo circ.</i>	-	-	
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>	86.905	27.355	
<i>d5) da altri</i>			

d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	86.905	27.355	
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	86.905	27.355	
17) interessi e altri oneri finanziari da:			
<i>e) debiti verso altri</i>	224.923	116.142	
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	224.923	116.142	
17-bis) Utili e perdite su cambi	(3.024)	3.773	
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(141.042)	162.439	
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE			
19) Svalutazioni			
a) di partecipazioni	-		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni.	525		
D TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE	525	-	
A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	1.082.797	350.612	
20) Imposte redd. exerc., correnti, differite, anticipate			
<i>a) imposte correnti</i>	402.051	37.921	
<i>b) imposte differite e anticipate</i>	13.816	93.583	
<i>c) imposte anni precedenti</i>	1.437	-	
<i>oneri e proventi da consolidamento</i>			
20 TOTALE Imposte redd. exerc., correnti, differite, anticipate	417.304	131.504	
21) Utile (perdite) consolidati dell'esercizio	665.493	219.108	

SG

COMPANY

SOCIETÀ BENEFIT S.P.A.

) Risultato di pertinenza del gruppo	329.912		190.172	
) Risultato di pertinenza di terzi	335.580		28.936	

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	648.376	333.350
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	374.537	48.385
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	71.801	70.005
5) Avviamento	2.960.301	1.097.057
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	953.361	458.741
7) Altre immobilizzazioni immateriali	2.145.599	1.504.055
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	7.153.975	3.511.592
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
2) Impianti e macchinario	116.331	3.664
3) Attrezzature industriali e commerciali	337.615	58.087
4) Altri beni	237.781	172.597
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	691.727	234.349
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in:		
b) imprese collegate;	1.977.500	300.255
1) Totale Partecipazioni	1.977.500	300.255
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		

db2) esigibili oltre es. succ.	397.762	388.337	
db TOTALE verso altri	397.762	388.337	
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:			
3) Altri titoli (immob. finanziarie)	35.096	10.337	
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	2.410.358	698.929	
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	10.256.060	4.444.869	
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I) RIMANENZE			
3) lavori in corso su ordinazione	237.108		
4) prodotti finiti e merci	29.209		
5) acconti	5.158		
Totale Rimanenze.	271.474	-	
II) CREDITI VERSO:			
1) Clienti:			
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	7.343.128	2.988.557	
1 TOTALE Clienti:	7.343.128	2.988.557	
3) Imprese collegate:			
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	33.596		
3 TOTALE Imprese collegate:	33.596		
5-bis) Crediti tributari			
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.609.715	1.176.061	

<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
5-bis TOTALE Crediti tributari	1.609.715	1.176.061
5-ter) Imposte anticipate	1.835.867	1.805.279
5-quater) Altri (circ.)		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	661.803	583.665
5-quater TOTALE Altri (circ.)	661.803	583.665
II TOTALE CREDITI VERSO:	11.484.109	6.553.562
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)		
6) altri titoli.	344.926	
III TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	344.926	-
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	2.669.803	1.791.402
2) assegni	140	
3) Danaro e valori in cassa	5.236	4.687
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.675.179	1.796.089
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	14.775.689	8.349.652
D) RATEI E RISCONTI	514.461	473.573
TOTALE STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	25.546.209	13.268.094

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	1.593.341	1.593.154

II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.236.186	6.443.898	
III) Riserve di rivalutazione	-		
IV) Riserva legale	318.631	330.121	
V) Riserve statutarie	-		
VI) Altre riserve:			
<i>a) Altre riserve</i>	582.942	480.464	
<i>an) Riserva di consolidamento</i>	145.201	141.301	
VI TOTALE Altre riserve:	728.143	621.766	
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. Attesi	(0)		
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	(5.703.342)	(5.861.783)	-
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	329.912	219.108	-
) Perdita ripianata nell'esercizio			
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	(149.741)	(259.470)	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	3.353.130	3.086.792	-
) PATRIMONIO NETTO DI TERZI			
<i>a) Capitale e riserve di terzi</i>	675.495	11.976	
<i>b) Utile (perdita) di terzi</i>	335.580	28.936	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.011.075	40.912	
A PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	4.364.205	3.127.704	-
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) per trattamento di quiescenza e obbl. simili	130.000	-	

2) per imposte, anche differite	116.756	150.000	
3) strumenti finanziari derivati passivi;	12.206		
4) altri.	91.920	106.393	
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	350.882	256.393	
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	947.711	614.113	
D) DEBITI			
3) Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	
a) esigibili entro esercizio successivo	-	-	
3 TOTALE Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	
4) Debiti verso banche			
a) esigibili entro esercizio successivo	3.106.002	1.354.627	
b) esigibili oltre esercizio successivo	5.216.618	3.893.896	
4 TOTALE Debiti verso banche	8.322.620	5.248.524	
6) Acconti			
a) esigibili entro esercizio successivo	19.035	10.733	
6 TOTALE Acconti	19.035	10.733	
7) Debiti verso fornitori			
a) esigibili entro esercizio successivo	6.021.554	2.145.235	
7 TOTALE Debiti verso fornitori	6.021.554	2.145.235	
10) Debiti verso imprese collegate			
a) esigibili entro esercizio successivo	59.290	2.145.235	

10 TOTALE Debiti verso imprese collegate	59.290	2.145.235	
12) Debiti tributari			
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	982.286	188.457	
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-	
12 TOTALE Debiti tributari	982.286	188.457	
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. Sociale			
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	250.624	200.840	
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-	
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. Social	250.624	200.840	
14) Altri debiti	2.918.654	628.374	
14 TOTALE Altri debiti	2.918.654	628.374	
D TOTALE DEBITI	18.574.063	8.422.164	
E) RATEI E RISCONTI	1.309.349	847.720	
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	25.546.209	13.268.094	

RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO CONSOLIDATO

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	dic-23	dic-22
A) Flussi finanziari operativi (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	665.492	219.108
Imposte sul reddito	417.304	131.504
Interessi passivi/(attivi)	308.803	92.561
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	1.391.600	443.173
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	594.794	250.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	19.762	1.590
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	614.556	251.590
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.006.156	694.763
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(271.474)	-
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.452.671)	1.196.981
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.879.343	(890.548)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(40.888)	258.748
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	461.629	(848.034)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.893.865	(376.280)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.469.805	(659.133)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	3.475.960	35.630
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)		
(Imposte sul reddito pagate)	(30.588)	
(Utilizzo dei fondi)	(155.511)	(1.110.721)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(186.099)	(1.110.721)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.289.861	(1.075.091)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.652.326)	(1.021.419)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		

(Investimenti)	(467.197)	(125.670)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.076.847)	(346.763)
Disinvestimenti	-	35.801
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.196.370)	(1.458.050)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.410.000	-
Finanziamento soci	-	-
Accensione Finanziamenti	2.400.000	
(Rimborso finanziamenti)	(960.826)	(1.614.485)
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	(173.304)	209.303
(Acquisto)/cessioni azioni proprie	109.730	(259.470)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.785.600	(1.664.653)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	879.090	(4.197.794)
 <u>Disponibilità liquide a inizio esercizio</u>		
Depositi bancari e postali	1.791.402	5.968.536
Danaro e valori in cassa	4.687	25.347
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.796.089	5.993.883
<u>Disponibilità liquide a fine esercizio</u>		
Depositi bancari e postali	2.669.803	1.791.402
Assegni	140	
Danaro e valori in cassa	5.236	4.687
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.675.179	1.796.089

SCHEMI DI BILANCIO
CONTO ECONOMICO SG COMPANY SB SPA

	31/12/2023	31/12/2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	929.942	1.819.850
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	560.767	175.066
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	84.732	
altri	16.857	80.646
Totale altri ricavi e proventi	101.589	80.646
Totale valore della produzione	1.592.298	2.075.562
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		6.098
7) per servizi	1.089.679	977.064
8) per godimento di beni di terzi	469.803	463.621
9) per il personale		
a) salari e stipendi	439.545	700.526
b) oneri sociali	120.302	208.186
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	43.599	67.902
c) trattamento di fine rapporto	41.099	63.222
e) altri costi	2.500	4.680
Totale costi per il personale	603.446	976.614
12) accantonamenti per rischi	100.000	150.000
14) oneri diversi di gestione	82.956	99.929
Totale costi della produzione	2.345.884	2.673.326
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(753.586)	(597.764)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	490.363	255.000
Totale proventi da partecipazioni	490.363	255.000
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	26.144	187
Totale proventi diversi dai precedenti	26.144	187
Totale altri proventi finanziari	26.144	187
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	191.491	36.842
Totale interessi e altri oneri finanziari	191.491	36.842
17-bis) utili e perdite su cambi	(252)	(449)

Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	324.764	217.896
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	383.480	
Totale svalutazioni	383.480	
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(383.480)	
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(812.302)	(379.868)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	(358)	27.261
imposte differite e anticipate	(252.848)	38.760
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		(89.237)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(253.206)	155.258
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(559.096)	(535.126)

STATO PATRIMONIALE SG COMPANY SB SPA

	31/12/2023	31/12/2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	2.254.699	1.389.387
II - Immobilizzazioni materiali	166.123	114.094
III - Immobilizzazioni finanziarie	13.486.071	9.196.375
Totale immobilizzazioni (B)	15.906.893	10.699.856
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.113.946	540.813
imposte anticipate	1.792.081	1.787.625
Totale crediti	2.906.027	2.328.438
IV - Disponibilità liquide	1.157.937	1.607.122
Totale attivo circolante (C)	4.063.964	3.935.560
D) Ratei e risconti	88.831	83.197
Totale attivo	20.059.688	14.718.613
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.593.341	1.593.154
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.236.186	6.443.898
IV - Riserva legale	318.631	318.631
VI - Altre riserve	331.511	92.578
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(2.321.303)	(1.786.177)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(559.096)	(535.126)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(149.741)	(259.470)
Totale patrimonio netto	5.449.529	5.867.488
B) Fondi per rischi e oneri	62.815	150.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	54.210	157.551
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.596.704	8.044.889
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.678.581	491.391
Totale debiti	14.275.285	8.536.280
E) Ratei e risconti	217.849	7.294
Totale passivo	20.059.688	14.718.613

POLITICA SUI CRITERI QUALITATIVI E QUANTITATIVI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA

AI SENSI DELL'ARTICOLO 6-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EURONEXT GROWTH MILAN

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di SG Company SB S.p.A. del 27 marzo 2024

PREMESSA

La gestione di SG Company SB S.p.A. (la "**Società**") è affidata a un Consiglio di Amministrazione costituito da un numero di consiglieri determinato di volta in volta dall'assemblea ordinaria nei limiti previsti dall'art. 20.1 dello statuto, di cui almeno uno deve essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 147-ter, comma 4, del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, nonché dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 2 del Codice di Corporate Governance delle società quotate adottato dal Comitato per la Corporate Governance nel gennaio 2020 (il "**Codice**").

Ai sensi dell'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (il "**Regolamento Emittenti EGM**"), il Consiglio di Amministrazione della Società:

- al momento della nomina di un amministratore che si qualifica indipendente e successivamente almeno una volta all'anno, valuta - sulla base delle informazioni fornite dall'interessato o a disposizione dell'emittente stesso - le relazioni che potrebbero essere o apparire tali da compromettere l'autonomia di giudizio di tale amministratore;
- in vista dell'effettuazione di tale valutazione, predefinisce, almeno all'inizio del proprio mandato, i criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza e li rende noti mediante comunicato.

Il presente documento illustra i criteri quantitativi e qualitativi approvati dal Consiglio di Amministrazione della Società, per valutare la significatività dei rapporti, anche economici, in grado di compromettere l'indipendenza degli amministratori (i "**Criteri Quantitativi e Qualitativi**" o i "**Criteri**").

Nella definizione dei suddetti Criteri, il Consiglio di Amministrazione ha, tra l'altro, tenuto conto delle raccomandazioni di cui al Codice, e dei chiarimenti forniti nella raccolta "Q&A funzionali all'applicazione del Codice di Corporate Governance - edizione 2020" pubblicata sul sito internet del Comitato per la Corporate Governance (le "**Q&A**").

Si precisa che i Criteri Quantitativi e Qualitativi di seguito riportati troveranno applicazione a partire dalla valutazione annuale dell'indipendenza degli amministratori della Società per il 2024.

1. CRITERI QUANTITATIVI

1.1. Significatività delle relazioni commerciali, finanziarie o professionali

Con particolare riferimento ai criteri quantitativi, assumono rilievo i rapporti di natura commerciale, finanziaria o professionale che l'amministratore (l'"**Esponente**") – la cui indipendenza sia oggetto di valutazione – abbia in essere o abbia intrattenuto nell'esercizio nel corso del quale viene resa la dichiarazione di indipendenza ovvero nei tre esercizi precedenti rispetto alla data in cui viene resa la dichiarazione medesima (il "**Periodo di Riferimento**") con i seguenti soggetti (congiuntamente, i "**Soggetti Rilevanti**"):

- a) la Società o le società da essa controllate, o con i relativi amministratori esecutivi² o il *top management*³;
- b) il soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla la Società; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi amministratori esecutivi o il *top management*.

Le sopra citate relazioni commerciali, finanziarie o professionali con i Soggetti Rilevanti sono da considerarsi di norma significative – e, pertanto, in grado di compromettere l'indipendenza dell'Amministratore – qualora superino le seguenti soglie:

- rapporti di natura commerciale: (i) il 5% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'Esponente abbia il controllo o di cui sia un amministratore esecutivo; e/o (ii) il 5% dei costi annui sostenuti dal gruppo ad essa facente capo (il "**Gruppo**") che risultino riconducibili alla stessa tipologia di rapporti contrattuali; e/o (iii) il 5% del fatturato annuo consolidato della Società;
- rapporti di natura finanziaria: (i) quote di partecipazione per un controvalore superiori a € 20.000 nella Società; e/o (ii) quote di partecipazione pari o superiori al 20% nelle società da essa controllate;
- prestazioni professionali: (i) il 10% del reddito annuo dell'Esponente quale persona fisica ovvero (ii) il 10% del fatturato annuo dell'impresa o dell'ente di cui l'Esponente o di cui sia un

² Per "amministratori esecutivi" si intendono (cfr. definizione del Codice):

- il presidente della Società o di una società controllata avente rilevanza strategica, quando gli siano attribuite deleghe nella gestione o nell'elaborazione delle strategie aziendali;
- gli amministratori che sono destinatari di deleghe gestionali e/o ricoprono incarichi direttivi nella Società o in una società controllata avente rilevanza strategica, o nella società controllante quando l'incarico riguardi anche la Società;
- gli amministratori che fanno parte del comitato esecutivo della Società (ove costituito).

³ Per "*top management*" si intendono "gli alti dirigenti che non sono membri dell'organo di amministrazione e hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società e del gruppo ad essa facente capo" (cfr. definizione del Codice).

amministratore esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia partner; e/o (ii) il 5% dei costi annui sostenuti dal Gruppo che risultino riconducibili ad incarichi di natura similare.

Sono altresì qualificati comunque significativi – indipendentemente dal superamento delle soglie sopra richiamate – i rapporti di natura commerciale o finanziaria o le prestazioni professionali con i Soggetti Rilevanti che, nel Periodo di Riferimento, risultino, singolarmente o cumulativamente, di valore pari o superiore agli importi di seguito indicati:

- Euro 30.000 se il pagamento è diretto a favore dell'Amministratore persona fisica o a uno studio professionale/società di consulenza i cui ricavi annui siano inferiori a Euro 10 milioni;
- Euro 50.000 se il pagamento è in favore di studi professionali o società di consulenza di cui l'amministratore sia partner, i cui ricavi annui siano pari o superiori a Euro 10 milioni.

Si precisa che, ai fini di quanto precede, rilevano anche i rapporti intrattenuti con i Soggetti Rilevanti da uno stretto familiare dell'Esponente, per tale intendendosi: (i) i genitori, (ii) i figli, (iii) il coniuge non legalmente separato e i (iv) conviventi (ciascuno, lo "**Stretto Familiare**").

1.2. Significatività della remunerazione aggiuntiva

La "remunerazione aggiuntiva" da considerare nel valutare l'indipendenza in concreto di un Esponente ricomprende la somma di qualsiasi remunerazione aggiuntiva riconosciuta da parte della Società, di una sua controllata o della società controllante, anche indirettamente, rispetto al "*compenso fisso per la carica*"⁴ e a quello previsto per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice o previsti dalla normativa vigente" (la "**Remunerazione Aggiuntiva**").

Assume rilievo a tal fine anche la remunerazione percepita dall'Esponente sotto forma di partecipazione ai piani di incentivazione legati alla *performance* aziendale.

La remunerazione aggiuntiva è da considerare di norma significativa – e quindi in grado di compromettere l'indipendenza dell'Esponente interessato – qualora il corrispettivo complessivo annuo di tali relazioni sia superiore al 50% dell'importo complessivo del compenso fisso annuo percepito dall'Esponente per la carica o per la partecipazione a comitati.

⁴ Per "compenso fisso per la carica" (Cfr. "Le Q&A funzionali all'applicazione del Codice di Corporate Governance – Edizione 2020" – Q. Racc. 7(1)):

- la remunerazione determinata dall'assemblea per tutti gli amministratori o stabilita dall'organo di amministrazione per tutti gli amministratori non esecutivi nell'ambito dell'importo complessivo deliberato dall'assemblea per l'intero organo di amministrazione;

- l'eventuale compenso attribuito in ragione della particolare carica assunta dal singolo amministratore non esecutivo all'interno dell'organo di amministrazione (presidente, vicepresidente, I.D.), definito secondo le best practice previste dalla Raccomandazione 25 (cioè tenendo conto delle pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di analoghe dimensioni, considerando anche le esperienze comparabili).

Al contrario, il compenso ricevuto dall'amministratore della Società per gli incarichi nella società controllante o nella società controllata è considerato quale "Remunerazione Aggiuntiva" ed è pertanto valutato nella sua "significatività" ai fini della Raccomandazione 7, lettera d).

⁴ Per "*compensi per la partecipazione ai comitati raccomandati dal Codice*" si intendono i compensi che il singolo amministratore riceve in ragione della sua partecipazione ai comitati endo-consiliari, aventi competenze funzionali all'applicazione del Codice, incluso l'eventuale comitato istituito ai sensi della Raccomandazione 1, lettera a), purché non sia un comitato esecutivo. Come previsto dal Codice, sono inoltre assimilabili ai compensi da "comitati raccomandati dal Codice" anche i compensi per la partecipazione ai comitati (o organismi) previsti dalla normativa vigente, escluso l'eventuale comitato esecutivo.

Si precisa che costituisce circostanza idonea a compromettere l'indipendenza dell'Esponente anche il fatto di essere uno Stretto Familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui al presente articolo 1.2.

2. CRITERI QUALITATIVI

Anche in caso di mancato superamento dei parametri quantitativi di cui al precedente articolo 1, una relazione di natura commerciale, finanziaria o professionale è da ritenersi "significativa" ai fini della Raccomandazione 7, primo paragrafo, lettera c) del Codice qualora sia ritenuta dal Consiglio di Amministrazione idonea a condizionare l'autonomia di giudizio e l'indipendenza di un Esponente nello svolgimento del proprio incarico.

Pertanto, a mero titolo esemplificativo, nel caso in cui l'Esponente sia anche partner di uno studio professionale o di una società di consulenza, il Consiglio di Amministrazione della Società – indipendentemente dai parametri quantitativi sopra riportati sub articolo 1 – potrà considerare "significativa" le relazioni professionali dello studio e/o della società di consulenza con i Soggetti Rilevanti che:

- a. possano avere un effetto sulla posizione e/o sul ruolo ricoperto dall'Esponente all'interno dello studio professionale o della società di consulenza; e/o
- b. attengano a importanti operazioni della Società e del gruppo ad essa facente capo.

La significatività delle relazioni sopra richiamate è valutata tenuto conto della complessiva attività professionale normalmente esercitata dall'Esponente, degli incarichi a esso normalmente affidati, nonché della rilevanza che tali relazioni possono assumere per l'Esponente in termini reputazionali all'interno della propria organizzazione.

Con riferimento all'Allegato II della Raccomandazione n. 2005/162/CE del 15.2.2005, il Consiglio di Amministrazione della Società può ritenere che, anche se un determinato amministratore soddisfa tutti i criteri stabiliti a livello nazionale per la valutazione dell'indipendenza degli amministratori, egli non possa essere considerato indipendente a causa della situazione specifica della persona o della Società.