

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI

sulla modifica delle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione del 14 novembre 20117 e del 12 settembre 2019, assunte ai sensi dell'art. 2443 del codice civile per gli aumenti del capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma, del codice civile, da riservare in sottoscrizione ai Beneficiari del "Piano di Incentivazione LVG 2017/2021"

<b>Emittente:</b>	LVENTURE GROUP S.p.A. Via Marsala n. 29 h - 00185 Roma Capitale sociale: Euro € 14.507.401 i.v. Codice Fiscale: 8102000022 Partita Iva: 01932500026
<b>Modello di amministrazione e controllo:</b>	Tradizionale
<b>Sito Web:</b>	<a href="http://www.lventuregroup.com">www.lventuregroup.com</a>
<b>Data di approvazione della Relazione:</b>	10 settembre 2020

## 1. Premessa

Signori Consiglieri, Signori Sindaci,

la presente relazione (di seguito, la “**Relazione**”), redatta nel rispetto di quanto previsto nell’Allegato 3A, Schemi 2 e 3, del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (di seguito, il “**Regolamento Emittenti**”), ha lo scopo di illustrare, per quanto occorrer possa, la modifica delle delibere di aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’ottavo comma dell’articolo 2441 c.c., assunte dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell’art. 2443 c.c. in data 14 novembre 2017 e 12 settembre 2019. La modifica è finalizzata a estendere la durata di tali aumenti di capitale, con conseguente modifica di quanto riportato all’art. 5 dello statuto sociale, in ossequio alla delibera assunta dall’Assemblea degli Azionisti di LVenture Group S.p.A. (la “**Società**” o l’”**Emittente**” o “**LVenture Group**” o “**LVG**”) in data 29 maggio 2020 (l’”**Assemblea 2020**”) relativa all’estensione della durata della delega ad aumentare il capitale sociale attribuita al Consiglio di Amministrazione con deliberazione dell’Assemblea Straordinaria del 2 agosto 2017.

Si rammenta che:

- In data 2 agosto 2017 l’Assemblea straordinaria degli azionisti, modificando l’articolo 5 dello Statuto sociale dell’Emittente, ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’art. 2443 c.c., la facoltà di *“aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più tranche, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile, a far data dal 2 agosto 2017 e sino al 1° gennaio 2021, per l’importo massimo di Euro 3.000.000,00 comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, ottavo comma, del codice civile, mediante emissione di massime n. 1.478.110 nuove azioni ordinarie, senza valore nominale, a servizio dell’attuazione del piano di incentivazione azionaria “Piano di Incentivazione LVG 2017/2020”, riservato ai dipendenti di LVenture Group (il “Piano di Incentivazione” o “Piano”), individuati dal Consiglio di Amministrazione in sede di attuazione del piano di incentivazione” (la “Delega”). La predetta Assemblea ha altresì attribuito al Consiglio di Amministrazione “ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni dell’aumento di capitale [...] ivi incluso a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l’eventuale sovrapprezzo)”.*
- Il 14 novembre 2017, il Consiglio di Amministrazione ha: i) deliberato, in parziale esecuzione della Delega ed al servizio del “Piano di Incentivazione LVG 2017/2020” riservato esclusivamente ai dipendenti della Società (i “**Dipendenti**”), la cui durata era fissata al 1° gennaio 2021, l’aumento del capitale sociale dell’Emittente, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 1° gennaio 2021, per complessivi massimi Euro 536.933,89, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 8, cod. civ. (l’”**Aumento di Capitale Prima Tranche**”), mediante l’emissione di massime n. 739.000 azioni ordinarie dell’Emittente (le “**Azioni di Nuova Emissione Prima Tranche**”) , ii)

assegnato ai beneficiari dello stesso la prima tranche di opzioni (la “**Prima Tranche**”), pari a complessive n. 739.000 opzioni (le “**Opzioni Prima Tranche**”), ad un prezzo di esercizio pari a 0,7266 euro, iii) approvato il relativo regolamento di attuazione, e iv) aggiornato il documento informativo contenente le informazioni essenziali sul Piano.

- Il 12 settembre 2019, il Consiglio di Amministrazione ha: i) deliberato, di dare nuovamente parziale esecuzione della Delega ed al servizio del Piano, la cui durata era fissata al 1° gennaio 2021 (la “**Seconda Tranche**”) deliberando di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, entro il termine ultimo del 1° gennaio 2021, per un importo massimo di Euro 446.570,26 (quattrocentoquarantaseimilacinquecentosettanta/ventisei), al prezzo di Euro 0,6042 (zero/sessantaquarantadue), (il “**Prezzo di Sottoscrizione**”), di cui Euro 223.285,00 (duecentoventitrèmiladuecentottantacinque/zero zero) da imputare a capitale ed Euro 223.285,26 (duecentoventitrèmiladuecentottantacinque/ventisei), a titolo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’ottavo comma dell’articolo 2441 c.c. (l’“**Aumento di Capitale Seconda Tranche**”), mediante emissione di massime n. 739.110 (settecento trenta nove mila centodieci) azioni ordinarie, prive del valore nominale (le “**Azioni di Nuova Emissione Seconda Tranche**”), aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare.
- In data 22 aprile 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all’Assemblea 2020 la modifica del Piano al fine di prevedere un secondo periodo per l’esercizio delle opzioni assegnate, e dunque la modifica della delibera dell’Assemblea degli Azionisti del 2 agosto 2017 per estendere sino al 1° gennaio 2022 la durata della Delega ad aumentare il capitale sociale attribuita al Consiglio di Amministrazione.
- in data 29 maggio 2020, l’Assemblea degli azionisti ha deliberato di: i) modificare il Piano (altresi ridenominandolo “*Piano di Incentivazione LVG 2017/2021*”) estendendone la durata fino al 1° gennaio 2022; ii) di estendere fino al 1° gennaio 2022 la durata della Delega ad aumentare il capitale sociale attribuita al Consiglio di Amministrazione e iii) di modificare, di conseguenza, la delibera riportata all’art. 5 dello statuto sociale.

Per maggiori informazioni sul Piano di Incentivazione si rinvia alle relazioni illustrative, predisposte ai sensi degli articoli 114-*bis* e 125-*ter* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”), in occasione dell’Assemblea degli Azionisti del 2 agosto 2017 e del 29 maggio 2020 e al documento informativo sul Piano come aggiornato a seguito dell’Assemblea degli Azionisti del 29 maggio 2020 (il “**Documento Informativo**”), redatto ai sensi dell’articolo 84-*bis* del Regolamento Emittenti, che sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato “1info”, gestito da Computershare S.p.A., consultabile all’indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), nonché sul sito internet dell’Emittente [www.lventuregroup.com](http://www.lventuregroup.com) (il “**Sito Internet**”) nella sezione “*Investor Relations – Corporate Governance - Assemblée – Assemblea del 28 maggio 2020 (prima convocazione)/29 maggio 2020 (seconda convocazione) e Assemblea del 1 agosto 2017 (prima convocazione)/2 agosto 2017 (seconda convocazione)*” nonché nella sezione “*Investor Relations – Corporate Governance - Stock Options – Dipendenti*”.

Ciò premesso, con la presente Relazione, per quanto occorrer possa, si intende illustrare la modifica delle delibere assunte, rispettivamente in data 14 novembre 2017 e in data 12 settembre 2019, al fine di estendere, in coerenza con la delibera dell'Assemblea 2020, il termine ultimo dell'Aumento di Capitale Prima Tranche e dell'Aumento di Capitale Seconda Tranche.

La presente Relazione è messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "1info", gestito da Computershare S.p.A., consultabile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), nonché sul Sito Internet nella sezione "Investor Relations – Corporate Governance - Stock Options – Dipendent" in data 10 settembre 2020.

**\*\*\_\*\*\*\_\*\***

## **2. CONTENUTO DELLA MODIFICA DELLA DELIBERA AD AUMENTARE IL CAPITALE SOCIALE CON ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE, AI SENSI DELL'ART. 2441, OTTAVO COMMA, DEL CODICE CIVILE ASSUNTA DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AI SENSI DELL'ART. 2443 C.C.**

### **2.1 MOTIVAZIONI DELLA MODIFICA DELLE DELIBERE**

Preliminarmente si osserva che le ragioni che hanno motivato l'esercizio della Delega non sono mutate.

La modifica del Piano approvata dall'Assemblea 2020 è stata diretta a prevedere un secondo periodo per l'esercizio delle Opzioni, al fine di consentire ai Beneficiari di esercitare le Opzioni, oltre che nel periodo tra il 31 luglio 2020 e il 31 dicembre 2020, anche nel periodo compreso tra il 31 luglio 2021 e il 31 dicembre 2021 per rafforzare le finalità del Piano come originariamente concepite, con specifico riferimento allo scopo di fidelizzazione dei Beneficiari. Si è ritenuto, infatti, che l'emergenza sanitaria legata alla diffusione del Covid-19 e alla conseguente flessione dell'andamento del titolo azionario avrebbe potuto indurre i Beneficiari a non esercitare le Opzioni nel periodo di esercizio originariamente previsto. Pertanto, nell'ottica di valorizzare al meglio il contributo apportato dai Beneficiari alla Società, e al fine di favorire il perseguimento delle finalità sottese al Piano, l'Assemblea 2020 ha deliberato di assegnare ai Beneficiari un secondo periodo nel corso del quale essi potranno esercitare le Opzioni non esercitate.

A tal fine, l'Assemblea 2020, ha altresì esteso la Delega attribuita al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale sino al 1° gennaio 2022.

Per tali ragioni è opportuno estendere, fino al 1° gennaio 2022, l'Aumento di Capitale Prima Tranche e l'Aumento di Capitale Seconda Tranche.

### **2.2 CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE DELLE NUOVE AZIONI**

Non vi sono modifiche ai criteri di determinazione del prezzo di emissione delle Azioni di Nuova Emissione Prima Tranche e delle Azioni di Nuova Emissione Seconda Tranche, e pertanto il prezzo per azione che il Beneficiario dovrà corrispondere alla Società per la sottoscrizione delle azioni, a seguito dell'esercizio delle opzioni allo stesso assegnate, sarà pari alla media aritmetica dei prezzi ufficiali delle azioni della Società, registrati sull'MTA nel mese precedente ciascuna data di assegnazione.

Il predetto criterio di determinazione del prezzo di esercizio delle opzioni è applicabile a tutte le opzioni indistintamente, fermo restando che il concreto prezzo di esercizio potrà essere diverso secondo la diversa data di assegnazione delle opzioni.

### **2.3 PERIODO PREVISTO PER L'ESECUZIONE DELL'OPERAZIONE**

La durata dell'Aumento di Capitale Prima Tranche e dell'Aumento di Capitale Seconda Tranche viene estesa per portarla dal 1° gennaio 2021 al 1° gennaio 2022, corrispondente al giorno successivo al termine di scadenza del secondo periodo di esercizio delle opzioni.

### **2.4 DATA DI GODIMENTO DELLE AZIONI DI NUOVA EMISSIONE**

Non vi sono modifiche alla data di godimento delle azioni di nuova emissione, e pertanto le azioni di nuova emissione rivenienti dagli aumenti di capitale delegati avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie LVG in circolazione alla data di emissione delle nuove azioni.

### **2.5 CONFRONTO DELLA NUOVA FORMULAZIONE PROPOSTA DELL'ARTICOLO DELLO STATUTO CON IL TESTO VIGENTE**

A valle dell'approvazione dell'estensione della durata dell'Aumento di Capitale Prima Tranche e dell'Aumento di Capitale Seconda Tranche, viene modificato, contestualmente, l'articolo 5 dello Statuto.

Si riporta di seguito l'esposizione a confronto dell'articolo 5 dello Statuto sociale nella versione vigente e in quella proposta.

<b>TESTO VIGENTE</b>	<b>TESTO PROPOSTO</b>
<b>Articolo 5</b>	<b>Articolo 5</b>
<b>Capitale Sociale</b>	<b>Capitale Sociale</b>
Il capitale sociale ammonta ad Euro 14.507.401,00 (quattordicimilionicinquecentosettemilaquattrocentouno virgola zero zero) ed è ripartito in numero 46.021.491 (quarantaseimilioniventunomilaquattrocentonovantuno) azioni ordinarie senza valore nominale, tutte rappresentative della medesima frazione del capitale.	<b>INVARIATO</b>
Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria del 2 agosto 2017, n. 16.466 di repertorio Notaio Elio Bergamo, come modificata dall'Assemblea Straordinaria del 29 maggio 2020, n. 21753 di repertorio Notaio Elio Bergamo, è stato deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice	<b>INVARIATO</b>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>civile, la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile, a far data dal 2 agosto 2017 e sino al 1° gennaio 2022, per l'importo massimo di Euro 3.000.000,00 (tre milioni virgola zero zero) comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 8, del codice civile, mediante emissione di massime n. 1.478.110 (un milione quattrocentosettantottomila centodieci) nuove azioni ordinarie, senza valore nominale, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione azionaria "Piano di Incentivazione LVG 2017/2021", riservato ai dipendenti della Società. Infine, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o</p>	

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>documento allo scopo necessario od opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.</p>	
<p>Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 14 novembre 2017, in parziale esecuzione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei soci del 2 agosto 2017, ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 1° gennaio 2021, per un importo massimo di Euro 536.933,89 (cinquecentotrentaseimilanovecentotrentatré virgola ottantanove), di cui fino ad Euro 268.466,00 da imputarsi a capitale e fino ad Euro 268.467,89 (duecentosessantottomilaquattrocentosessantasette virgola ottantanove) a titolo di sovrapprezzo, al prezzo di Euro 0,7266 (zero virgola settemiladuecentosessantasei), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma, del codice civile, mediante emissione di n. 739.000 (settecento trenta nove mila) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione in via esclusiva ai beneficiari</p>	<p><b>Con deliberazione</b> <del>Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 14 novembre 2017, come</del> <b>modificata in data 10 settembre 2020, il Consiglio di Amministrazione</b>, in parziale esecuzione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei soci del 2 agosto 2017, ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 1° gennaio <del>2021</del> <b>2022</b>, per un importo massimo di Euro 536.933,89 (cinquecentotrentaseimilanovecentotrentatré virgola ottantanove), di cui fino ad Euro 268.466,00 da imputarsi a capitale e fino ad Euro 268.467,89 (duecentosessantottomilaquattrocentosessantasette virgola ottantanove) a titolo di sovrapprezzo, al prezzo di Euro 0,7266 (zero virgola settemiladuecentosessantasei), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, ottavo comma, del codice civile, mediante emissione di n. 739.000 (settecento trenta nove mila) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla</p>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>del “Piano di Incentivazione LVG 2017-2020” approvato dall’Assemblea ordinaria degli azionisti del 2 agosto 2017 e rivolto esclusivamente ai dipendenti della Società. Ai sensi dell’art. 2439, secondo comma, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 1° gennaio 2021, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>	<p>data di emissione, con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione in via esclusiva ai beneficiari del “Piano di Incentivazione LVG 2017-<del>2020</del>—<b>2021</b>” approvato dall’Assemblea ordinaria degli azionisti del 2 agosto 2017 <b>e modificato dall’Assemblea ordinaria degli azionisti del 29 maggio 2020</b>, e rivolto esclusivamente ai dipendenti della Società. Ai sensi dell’art. 2439, secondo comma, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 1° gennaio <del>2021</del><b>2022</b>, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>
<p>Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 settembre 2019, in parziale esecuzione della delega attribuita ai sensi dell’art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione dall’Assemblea Straordinaria dei soci del 2 agosto 2017, ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 1° gennaio 2021, per un importo massimo di Euro 446.570,26 (quattrocentoquarantaseimilacinquecentosettanta virgola ventisei), di cui fino ad Euro 223.285,00 (duecentoventitrèmiladuecentottantacinque virgola zero zero) da imputare a capitale ed Euro 223.285,26 (duecentoventitrèmiladuecentottantacinque virgola ventisei), a titolo di sovrapprezzo, al prezzo di Euro 0,6042 (zero virgola sessantaquarantadue), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, ottavo comma, del codice civile, mediante emissione di n. 739.110 (settecento trenta nove mila centodieci) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione in via esclusiva ai beneficiari del “Piano di Incentivazione LVG 2017-2020” approvato dall’Assemblea ordinaria</p>	<p><b>Con deliberazione</b> <del>Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione</del> del 12 settembre 2019, <b>come modificata in data 10 settembre 2020, il Consiglio di Amministrazione</b>, in parziale esecuzione della delega attribuita ai sensi dell’art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione dall’Assemblea Straordinaria dei soci del 2 agosto 2017, ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 1° gennaio <del>2021</del><b>2022</b>, per un importo massimo di Euro 446.570,26 (quattrocentoquarantaseimilacinquecentosettanta virgola ventisei), di cui fino ad Euro 223.285,00 (duecentoventitrèmiladuecentottantacinque virgola zero zero) da imputare a capitale ed Euro 223.285,26 (duecentoventitrèmiladuecentottantacinque virgola ventisei), a titolo di sovrapprezzo, al prezzo di Euro 0,6042 (zero virgola sessantaquarantadue), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, ottavo comma, del codice civile, mediante emissione di n. 739.110 (settecento trenta nove mila centodieci) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione in via</p>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>degli azionisti del 2 agosto 2017 e rivolto esclusivamente ai dipendenti della Società. Ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 1° gennaio 2021, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>	<p>esclusiva ai beneficiari del “Piano di Incentivazione LVG 2017-<del>2020</del><b>2021</b>” approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 2 agosto 2017 <b>e modificato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 29 maggio 2020</b> e rivolto esclusivamente ai dipendenti della Società. Ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 1° gennaio <del>2021</del><b>2022</b>, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>
<p>Con deliberazione assunta dall'Assemblea straordinaria del 27 aprile 2018, n. 11503 di repertorio Notaio Elio Bergamo, è stato deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento, in una o più tranches, fra di loro e ognuna di esse da considerare scindibile, a far data dal 1° maggio 2018 e sino al 1° gennaio 2022, per l'importo massimo di Euro 1.500.000,00 (unmilioneconquecentomila virgola zero zero) comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di massime n. 1.478.110 azioni ordinarie, senza valore nominale, a servizio dell'attuazione del piano di incentivazione azionaria denominato “Piano di Incentivazione LVG Amministratori Esecutivi e Consulenti Strategici 2018/2021”, riservato agli Amministratori esecutivi e a taluni Consulenti strategici esterni della Società. Infine, l'Assemblea straordinaria degli Azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi incluso a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il</p>	<p style="text-align: center;"><b>INVARIATO</b></p>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>potere di determinare il numero e il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale, nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti Autorità di ogni domanda, istanza o documento allo scopo necessario od opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni Autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e, in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo Statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.</p>	
<p>Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 12 dicembre 2018, in esecuzione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria dei soci del 27 aprile 2018, ha deliberato di aumentare il capitale sociale della Società, in via scindibile e a pagamento, entro il termine ultimo del 1° gennaio 2022, per un importo massimo di Euro 916.428,20 (novecentosedicimilaquattrocentoventotto virgola</p>	<p><b>INVARIATO</b></p>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>venti) di cui fino ad Euro 458.214,10 (quattrocentocinquantottomiladuecentoquattordici virgola dieci) da imputarsi a capitale e fino ad Euro 458.214,10 (quattrocentocinquantottomiladuecentoquattordici virgola dieci) a titolo di sovrapprezzo, al prezzo di emissione di Euro 0,62 (zero virgola sessantadue), con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del codice civile, mediante emissione di n. 1.478.110 (unmilionequattrocentosettantottomilacentodieci) azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione, con godimento regolare, da offrire in sottoscrizione, in via esclusiva, ai beneficiari del "Piano di Incentivazione LVG Amministratori Esecutivi e Consulenti Strategici 2018/2021" approvato dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 27 aprile 2018 e riservato agli Amministratori esecutivi e/o che rivestono particolari incarichi e a taluni Consulenti strategici esterni della Società. Ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del codice civile, ove non interamente sottoscritto entro il termine ultimo del 1° gennaio 2022, il capitale risulterà aumentato di un importo pari alle sottoscrizioni raccolte.</p>	
<p>Con deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria del 18 aprile 2019, n. 19811 di repertorio Notaio Elio Bergamo, è stato deliberato di attribuire, al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte entro cinque anni dalla data della deliberazione, per l'importo massimo di Euro 8.000.000,00 (ottomilioni virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, con esclusione del</p>	<p><b>INVARIATO</b></p>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, primo periodo, e 5, c.c., in quanto (i) da effettuare con conferimenti in natura aventi ad oggetto aziende, rami d'azienda o partecipazioni, nonché con beni e complessi aziendali, conferenti con l'oggetto sociale della società e delle società da questa partecipate o comunque connesse al settore delle tecnologie digitali nonché con beni e complessi aziendali per acquisire, anche attraverso l'internalizzazione, servizi informatici e ad alta tecnologia di supporto alle attività precedentemente individuate; o (ii) da effettuare a favore di soggetti individuati dall'organo amministrativo nell'ambito di partner commerciali e/o finanziari e/o strategici e/o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e/o investitori istituzionali; il tutto con facoltà di definire termini e condizioni dell'aumento, nel rispetto di ogni vigente disposizione normativa e regolamentare. Infine, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti, nel corso della medesima riunione, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione: i) ogni più ampia facoltà per stabilire modalità, termini e le condizioni tutte dell'aumento di capitale nel rispetto dei limiti sopra indicati, ivi inclusi a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere di determinare, per ogni eventuale tranche, il numero ed il prezzo di emissione delle azioni da emettere (compreso l'eventuale sovrapprezzo); ii) ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle deliberazioni di cui sopra per il buon fine dell'operazione, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, il potere di: a) predisporre e presentare ogni documento richiesto ai fini dell'esecuzione dell'aumento di capitale nonché di adempiere alle formalità necessarie per procedere all'offerta in sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul Mercato</p>	

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p>Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni di nuova emissione, ivi incluso il potere di provvedere alla predisposizione e alla presentazione alle competenti autorità di ogni domanda, istanza, documento o prospetto allo scopo necessario o opportuno; b) apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta di ogni autorità competente ovvero in sede di iscrizione, e in genere, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese lo statuto sociale aggiornato con la modificazione del capitale sociale.</p>	
<p>Ferma ogni altra disposizione in materia di aumento di capitale sociale, questo potrà essere aumentato con conferimenti in danaro e con esclusione del diritto di opzione sino ad un massimo del dieci per cento del capitale preesistente a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò trovi conferma in apposita relazione della società incaricata della revisione contabile, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441 quarto comma, secondo periodo, del codice civile. Il capitale potrà essere aumentato anche con conferimenti di beni in natura o di crediti nei limiti e con le modalità di legge. Il capitale sociale potrà essere inoltre aumentato mediante assegnazione di utili ai prestatori di lavoro dipendenti dalla società o da società controllate con emissione di speciali categorie di azioni da assegnare individualmente agli aventi diritto per un ammontare corrispondente agli utili. La relativa deliberazione assembleare prevederà la forma delle azioni, il modo</p>	<p><b>INVARIATO</b></p>

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
di trasferimento e i diritti spettanti ai portatori di tali azioni.	
La società potrà deliberare, nei casi e coi limiti di legge, l'emissione di strumenti finanziari e la costituzione di patrimoni separati.	<b>INVARIATO</b>
Nei limiti di legge, la società potrà inoltre deliberare l'emissione di prestiti obbligazionari convertibili in azioni e/o con <i>warrant</i> per la sottoscrizione di azioni, o di prestiti obbligazionari non convertibili in azioni.	<b>INVARIATO</b>
La competenza per le relative deliberazioni spetta all'assemblea straordinaria. L'assemblea può attribuire al consiglio di amministrazione la facoltà di aumentare il capitale sociale e di emettere prestiti obbligazionari convertibili, fino a un ammontare determinato e per un periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione assembleare di delega.	<b>INVARIATO</b>

\*\* .\*\*\* \*\*

Roma, 10 settembre 2020

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Stefano Pighini