

4AIM SICAF S.p.A.

Verbale di riunione del Consiglio di Amministrazione

Oggi, 4 dicembre 2020, alle ore 15:00, in Milano, presso la sede legale, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di 4AIM SICAF S.p.A. (“Società” o “SICAF”) per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Approvazione del verbale della precedente riunione del Consiglio di Amministrazione.**
- 2. Esame e discussione in merito alla costituzione di un nuovo comparto finalizzato agli investimenti in offerte tramite portali *crowdfunding*. Approvazione delle proposte di modifica allo statuto sociale. Convocazione dell’assemblea straordinaria degli azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.**

* * *

Con il consenso unanime dei presenti, assume la Presidenza della riunione il Presidente Federico Freni, il quale chiama a fungere da Segretario Andrea Iovieno, che accetta.

Il Presidente comunica che la riunione si svolge anche in audio/video conferenza, a termini dello Statuto sociale, e constata e dichiara:

- che sono presenti, oltre a sé medesimo, Giovanni Natali, Davide Mantegazza, Lukas Plattner, Cornelio Mereghetti, Piergiuseppe Mazzoldi, Fabio Angelo Gritti e Roberto Maviglia, mentre risulta assente giustificato il consigliere Giorgio Piazza;
- che sono collegati per il Collegio Sindacale, il Presidente Vincenzo Miceli, i Sindaci Effettivi Barbara Ricciardi e Alessandro Danovi;
- che la presente riunione è stata convocata, mediante avviso inviato 30 novembre 2020.

Il Presidente:

- dato atto che, ai sensi dell’art. 22 dello Statuto sociale, è possibile intervenire alle riunioni del Consiglio di Amministrazione mediante mezzi di telecomunicazione che consentano agli intervenuti di partecipare alla discussione e al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi oggetto di verbalizzazione;
- verificato che i mezzi di telecomunicazione utilizzati consentono il regolare svolgimento della riunione, di constatare e proclamare i risultati della votazione, di percepire adeguatamente gli eventi dell’adunanza oggetto di verbalizzazione e di far partecipare tutti gli intervenuti alla discussione e alla votazione simultanea su quanto posto all’Ordine del Giorno;

dichiara la seduta validamente costituita, ai sensi dello Statuto sociale ed atta a deliberare sugli argomenti posti all’Ordine del Giorno.

Con il consenso unanime dei presenti, partecipano, altresì:

- Dott.ssa Sara Facchi, Responsabile della Funzione di Gestione del rischio e di Controllo di conformità;

- Dott. Dante Ravagnan, Investor Relations e Responsabile della Funzione di Monitoraggio e Reporting degli Investimenti;
- Dott. Sergio Carfizzi;
- Dott. Marco Aluigi;
- Dott. Edoardo Guffanti.

1. Approvazione del verbale della precedente riunione del Consiglio di Amministrazione.

In merito al **primo punto** all'ordine del giorno, preliminarmente, il Presidente segnala che il Consiglio è stato convocato per approvare il verbale del 19 novembre 2020.

Dopo breve discussione, il Consiglio di Amministrazione, con il voto unanime dei presenti

DELIBERA

- di approvare il verbale della riunione tenutosi in data 19 novembre 2020.
- 2. Esame e discussione in merito alla costituzione di un nuovo comparto finalizzato agli investimenti in offerte tramite portali *crowdfunding*. Approvazione delle proposte di modifica allo statuto sociale. Convocazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti. Delibere inerenti e conseguenti.**

Per quanto concerne il **secondo punto** all'ordine del giorno, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato Giovanni Natali affinché illustri ai presenti, con il supporto del dott. Edoardo Guffanti, la proposta di istituire un nuovo comparto destinato agli investimenti in strumenti finanziari e quote rappresentative dal capitale sociale offerti in sottoscrizione tramite piattaforme di *crowdfunding* con sede nell'Unione Europea, il c.d. Comparto 2 Crowdfunding ("**Comparto 2**").

Prende la parola l'Amministratore Delegato il quale rende noto agli intervenuti che, mediante l'istituzione del Comparto 2, la SICAF intende ampliare la politica di investimento al fine di estenderla, quale primo FIA del mercato italiano, anche agli investimenti in *start-up* o PMI che avviano il processo di raccolta di capitale di rischio mediante offerte al pubblico, aventi ad oggetto la sottoscrizione dei propri strumenti finanziari, condotte attraverso portali on line per la raccolta di capitali.

Il Comparto 2 della SICAF, precisa l'Amministratore Delegato, costituisce un patrimonio separato, gestito in via autonoma dalla SICAF, che si affianca a quello attualmente esistente dedicato agli investimenti in società quotate e quotande su mercati MTF ("**Comparto 1**").

La natura di patrimonio separato del Comparto 2, oltre che determinare la creazione di una nuova categoria di azioni ("**Azioni Ordinarie 2**") che saranno quotate separatamente su AIM Italia, si riflette, ricorda il dott. Natali, anche sui costi i quali saranno di due diverse categorie: comuni ad entrambi i comparti o specifici per il comparto di riferimento.

Per quanto concerne poi la politica di investimento del Comparto 2, l'Amministratore Delegato ricorda che l'attività di investimento del nuovo comparto potrebbe essere orientata, tra l'altro, verso altri organismi di investimento collettivo del risparmio.

Conclude il dott. Natali ricordando ai presenti che, al fine di procedere con l'istituzione del Comparto 2, si rende necessario apportare alcune modifiche allo Statuto Sociale. Tra queste il dott. Natali evidenzia l'introduzione dell'art. 32 con il quale si riconosce agli azionisti del Comparto 2 il diritto di rimborso. Su richiesta del consigliere Mereghetti, l'Amministratore Delegato precisa che la novella in parola non determina alcun aumento delle partecipazioni detenute da coloro che posseggano le azioni ordinarie del Comparto 1.

Dopo tale espositiva, l'Amministratore Delegato cede la parola al dott. Edoardo Guffanti che, in qualità di consulente legale della Società, espone ai presenti, sulla base della documentazione già trasmessa agli intervenuti nei giorni precedenti al consiglio, i dettagli tecnici del Comparto 2.

Il Presidente ringrazia l'Amministratore Delegato e i consulenti della Società per quanto illustrato e ricorda ai presenti che si intende sottoporre all'assemblea degli azionisti anche la proposta di conferire una delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale fino a un massimo di Euro 5 milioni, anche con esclusione del diritto di opzione. Si prevede che la delega possa essere esercitata entro due anni dall'assemblea degli azionisti.

Inoltre, il Presidente ricorda ai presenti che si ritiene opportuno sottoporre all'assemblea degli azionisti anche alcune modifiche allo statuto sociale al fine di recepire alcune recenti disposizioni introdotte nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020. Tali modifiche hanno ad oggetto l'art. 12 (*Offerta Pubblica di Acquisto e Offerta Pubblica di Scambio*), l'art. 15 (*Competenza dell'assemblea*), con riferimento alla richiesta di revoca dalla negoziazione su AIM Italia, e l'art. 22 (*Nomina e sostituzione degli amministratori*) al fine di prevedere che gli amministratori indipendenti siano preventivamente individuati o valutati positivamente dal Nomad.

Il Presidente, pertanto, apre la discussione su quanto illustrato in merito alla proposta di istituire un nuovo comparto.

Intervengono i consiglieri Plattner e Maviglia i quali con riguardo alla politica di investimento del Comparto 2 ritengono che, in conformità con l'idea cardine che governa la Società ovvero quella di sostenere direttamente le piccole e medie imprese, non sia utile e quindi sia da escludere la possibilità da parte della Società di investire in altri organismi di investimento collettivo del risparmio, opinione peraltro condivisa, all'esito di discussione, anche dall'intero Consiglio.

Il Consiglio di Amministrazione, dopo esauriente discussione, all'unanimità

DELIBERA

- di approvare la costituzione di un nuovo comparto destinato agli investimenti in strumenti finanziari e quote rappresentative dal capitale sociale offerti in sottoscrizione tramite piattaforme di *crowdfunding* con sede nell'Unione Europea, il c.d. Comparto 2 Crowdfunding, e, pertanto, di approvare la nuova bozza di statuto sociale allegata al presente verbale, come da modifica concordata in sede di consiglio (i.e. escludere la possibilità da parte della Società di investire in altri organismi di investimento collettivo del risparmio), conferendo ogni più ampio mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con l'ausilio dei

consulenti, di apportare ogni eventuale modifica o integrazione che dovesse essere richiesta dall'Autorità di Vigilanza, dal Notaio rogante o da Borsa Italiana;

- di sottoporre all'assemblea degli azionisti la proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione una delega ad aumentare il capitale sociale, anche con esclusione del diritto di opzione, fino a un importo di Euro 5 milioni a servizio della costituzione del patrimonio del Comparto 2 Crowdfunding e di approvare la bozza di relazione illustrativa conferendo ogni più ampio mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con l'ausilio dei consulenti, di apportare ogni eventuale modifica o integrazione che dovesse essere richiesta dal Notaio rogante o da Borsa Italiana;
- di sottoporre altresì alla prossima assemblea degli azionisti le proposte di modifica allo statuto sociale al fine di recepire alcune recenti disposizioni introdotte nel Regolamento Emittenti AIM Italia con avviso n. 17857 del 6 luglio 2020;
- di conferire delega all'Amministratore Delegato per conferire eventuali incarichi a consulenti della Società che potranno affiancarla nell'ambito del processo di costituzione del comparto o collocamento delle azioni;
- di convocare l'assemblea degli azionisti per il giorno 29 dicembre 2020, in prima convocazione, e per il giorno 26 gennaio 2021, in seconda convocazione, per discutere e deliberare in relazione alla costituzione del Comparto 2 Crowdfunding, alle modifiche dello statuto sociale e alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione la delega ad aumentare il capitale sociale, conferendo ogni più ampio potere al Presidente del Consiglio di Amministrazione per definire, con l'ausilio dei consulenti della società, termini e modalità di convocazione e finalizzare la documentazione da mettere a disposizione degli azionisti.

Non essendovi altro da deliberare il Presidente, con il consenso dei presenti, dichiara sciolta la riunione, sono le ore 15:25.

Avv. Federico Freni

Il Presidente

Avv. Andrea Iovieno

Il Segretario