

# LIFEGATE S.p.A. - società benefit -

Relazione Illustrativa del CDA all'assemblea Ordinaria e Straordinaria del

27-05-2022 ore 15,00 o del 30-05-2022 ore 15,00

## PARTE STRAORDINARIA – PROPOSTA DI AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Ordinaria e Straordinaria in videoconferenza il giorno 27-05-2022 ore 15,00 in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione per il giorno **30-05-2022 ore 15,00** per discutere e deliberare sul seguente

### ordine del giorno

- **Parte ordinaria**

1. Lettura e approvazione bilancio chiuso al 31 dicembre 2021. Deliberazioni relative.
2. Nomina dell'Organo Amministrativo per il biennio 2022-2023, e cioè fino all'approvazione del bilancio al 31-12-2023.
3. Determinazione compensi all'Organo Amministrativo.
4. Determinazione compensi al Collegio Sindacale.

- **Parte straordinaria**

5. Proposta di aumento a pagamento del Capitale Sociale da € 7.615.909,06 fino a € 8.646.509,06 in forma scindibile, mediante emissione di:
  - a. Nr. 70.000 azioni ordinarie, da offrire in sottoscrizione (stock-option) ai dipendenti, collaboratori strategici e amministratori della Società o delle sue controllate al prezzo di € 0,43 cadauna;
  - b. Emissione di Nr. 870.000 azioni ordinarie al prezzo di € 1,15;

\*\*\*\*\*

In riferimento alla **Parte Straordinaria** contenente la proposta di aumento del Capitale Sociale, sottoponiamo alla vostra attenzione la presente Relazione che riepiloga le motivazioni che ci inducono a chiedervi di aumentare il Capitale Sociale.

**A. Premessa** - innanzitutto vi confermiamo che ultimate le sottoscrizioni relative al precedente aumento di capitale, i cui termini sono scaduti al 31 dicembre 2021, la compagine societaria della LifeGate spa - società benefit - è ora così composta e rappresentata:

1. **Capitale Sociale e numero azioni** - Alla data odierna il Capitale Sociale è interamente sottoscritto e versato per euro 7.615.909,06.

Il Capitale è rappresentato da Nr. 17.717.804 azioni, detenute da 1.686 azionisti, e sono così suddivise:

- ✓ Nr. 15.489.812 azioni di categoria "A";
- ✓ Nr. 1.129.901 azioni di categoria "B";
- ✓ Nr. 1.098.091 azioni di categoria "C" (*crowd*);

Le azioni di categoria "A e B" sono "*azioni ordinarie*" con diritti amministrativi, le azioni di categoria "C" - *azioni crowd* - sono prive di diritti amministrativi.

Come sapete l'aumento di capitale ultimato al 31-12-2021 è stato attuato attraverso la piattaforma crowdfundig "*Mamacrowd*", deliberato per 2,7 milioni di euro, sottoscritto e versato per 2,227 milioni. Le azioni sono state collocate al prezzo di 1,00 euro cadauna, di cui 0,43 per capitale e 0,57 per sovrapprezzo.

Vi ricordiamo che l'aumento di capitale era stato inizialmente deliberato dall'assemblea del 25-02-2020, quindi solo qualche giorno prima dell'inizio della grande crisi da Covid-19 che impedì di fatto il lancio dell'operazione nei tempi programmati per via del lungo *lock-down* che ne seguì.

La successiva assemblea del 9-10-2020 deliberò i nuovi termini per la sottoscrizione, stabilendo appunto al 31-12-2021 la data di chiusura dell'aumento deliberato, lasciando invariato l'importo (2,7 milioni) e il prezzo (1 euro per azione).

2. **Rapporto Capitale - Patrimonio Netto** - Il Patrimonio Netto della Società, dopo il riporto a nuovo della perdita d'esercizio 2021, ammonta a 8,449 milioni di euro, residuano quindi riserve per ulteriori 834 mila euro.

È opportuno rilevare che la perdita netta dell'esercizio 2021, di 1,036 milioni di euro è da imputarsi principalmente alle elevate quote d'ammortamento e accantonamenti posti a carico dell'esercizio per complessivi 905 mila euro rispetto ai soli 38 mila dell'esercizio precedente. La notevole differenza deriva dalle operazioni di fusione per incorporazione della ex Lifegate Consulting and Media spa, come meglio descritto nella Relazione sulla Gestione.

La perdita del 2021 non ha quindi avuto un impatto negativo sulla situazione finanziaria della Società, almeno per quanto riguarda l'importo degli ammortamenti.

## **B. Motivazioni che inducono a proporre un nuovo aumento di capitale**

1. In primo luogo vi confermiamo che la campagna di crowdfunding ha avuto un notevole successo, soprattutto in relazione al fatto che la grande crisi innescata dalla pandemia e il clima di generale incertezza sul futuro sanitario ed economico hanno limitato la propensione agli investimenti in capitali di rischio.

Allo scadere dei termini quindi la differenza tra il capitale deliberato e quello sottoscritto attraverso la campagna di crowdfunding è stata di 472 mila euro.

L'importo, di per sé non eccessivo, è da considerare in relazione al protrarsi della crisi, aggravatasi a fine esercizio 2021 per effetto dell'inatteso e notevole aumento dei costi energetici e negli ultimi tre mesi ancor più in seguito al conflitto Russia-Ucraina che investe l'economia dell'intera Europa se non quella mondiale. In tale contesto la cifra assume quindi una certa rilevanza.

2. **Crescita e fabbisogno finanziario** - Le considerazioni sopra esposte inducono quindi a rivedere i piani di sviluppo e i fabbisogni finanziari, anche se, come a voi noto, la Vostra Società ha registrato - nonostante il particolare periodo storico - un **notevole incremento del volume d'affari**, che nel 2021 è stato:

✓ del **20,3%** per la LifeGate spa - società benefit -

✓ del **32,7%** per il Gruppo LifeGate

come meglio evidenziato da questo CDA nella relazione sulla Gestione.

Possiamo quindi confermare il grande interesse delle aziende clienti verso le attività sviluppate dalla LifeGate spa, che sempre più si connota come punto di riferimento e autorevole partner per le imprese che intendono partecipare attivamente al cambiamento in corso, improntato a una vera e propria transizione ecologica.

Le previsioni iniziali di crescita sono state attenuate dalla crisi, ma il trend dei ricavi della LifeGate in questi due anni difficili ci fa ritenere di poter proseguire con ancor più energia il percorso di sviluppo intrapreso, mantenere gli investimenti programmati, con una leggera crescita del livello occupazionale.

### **Progetti e investimenti:**

- ✓ **LifeGate Way** – nel corso del 2021 è stata costituita la LifeGate Way srl, veicolo fondamentale per lo sviluppo dell'intero Gruppo, la cui

*mission* consiste nell'acquisizione di partecipazioni di minoranza in *start-up innovative*, con le quali la stessa LifeGate spa – società benefit – avvia partnership aventi ad oggetto comunicazione o specifici progetti ambientali.

Attualmente la partecipazione da parte della LifeGate è del 38% ma con un programma di investimento nel capitale della partecipata sino a raggiungere il 70% già nel corrente 2022. L'investimento nella nuova "*controllata*" sarà effettuato in parte in denaro e in parte attraverso servizi erogati in "*work for equity*". Lo sviluppo del business plan della LG Way è in divenire, ma naturalmente la copertura dei costi di start-up della società sarà essenzialmente a carico di LifeGate.

- ✓ **LifeGate Energy e LifeGate Energy People** - nei primi mesi del 2022 la LifeGate spa ha effettuato versamenti in c/capitale per 951 mila euro a beneficio della LifeGate Energy srl, controllata al 100%, per sostenere lo sviluppo della Società, che a sua volta ha registrato una crescita dei ricavi del 35% rispetto all'esercizio precedente.

La crescita di fatturato è dovuta soprattutto al notevole incremento dei prezzi di energia e gas comportando un incremento del circolante.

Negli scorsi mesi la Energy ha richiesto ed ottenuto dal sistema bancario un adeguamento dei fidi commerciali in relazione al maggior importo di RID presentate, ma il plafond non copre l'intero fabbisogno, richiedendo un maggior impiego di mezzi propri.

La **LifeGate Energy** - società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della **LifeGate S.p.A. -S. B.-** ha inoltre concluso trattative che prevedono nelle prossime settimane l'acquisizione del restante 50% del capitale della LifeGate Energy People, oggi detenuto da altro socio. Con l'acquisizione la LifeGate Energy deterrà quindi il 100% della LifeGate Energy People e coprirà anche le quote di mercato "privati".

L'acquisto della partecipazione avverrà a condizioni economiche particolarmente vantaggiose ma comporterà comunque un esborso di 300 mila euro. Si tenga presente che La LifeGate Energy People nel 2020 è stata valutata - con perizia asseverata - 1.230.000 euro, quando contava circa la metà di clienti e di fatturato.

- ✓ **Progetti ambientali** - proseguono gli investimenti tecnici destinati ai progetti ambientali, in particolare quelli rivolti al recupero della plastica nei mari e laghi, a loro volta in crescita, con l'attività di "*plasticless*<sup>®</sup>".

**C. Equilibrio finanziario** - Il particolare e complicato momento storico che ha condizionato e stravolto la vita delle imprese e dell'intera società civile negli ultimi due anni, se da una parte impone una maggior attenzione al

contenimento dei costi d'esercizio dall'altra non deve impedire il proseguimento degli investimenti avviati.

Ciò significa che il cammino di sviluppo continua, con un occhio di riguardo all'equilibrio finanziario della Società e del Gruppo. Ed è proprio in relazione al mantenimento di tale equilibrio che si inserisce la presente proposta di aumento di capitale di seguito descritta.

**D. Proposta di aumento del capitale sociale** - dopo attenta analisi dell'attuale situazione della Società e del gruppo in riferimento:

1. alla situazione economico-finanziaria;
2. agli investimenti in corso;
3. all'avviamento della nuova realtà LifeGate Way;
4. al programma d'acquisizione della LifeGate energy People;
5. alla disponibilità manifestata anche dal sistema bancario nell'adeguare gli affidamenti concessi;

questo CDA ritiene opportuno richiedere ai signori Soci di deliberare un nuovo aumento di capitale da circa 1 milione di euro, che potrebbe essere così strutturato:

- **Emissione di Nr. 870.000 azioni ordinarie**, da collocarsi tra gli attuali soci e/o nuovi sottoscrittori, demandando all'assemblea sia il prezzo per azione (che questo CDA fatte le dovute considerazioni ritiene congruo in 1,15 euro per azione) sia "l'entità del pacchetto di "sottoscrizione minima".

La determinazione da parte di codesta Assemblea in merito al "*pacchetto minimo*" terrà conto del fatto che a fine esercizio la LifeGate spa - società benefit - è divenuta una **PMI Innovativa**, per cui alcuni operatori hanno manifestato un certo interesse alla sottoscrizione, e non è consigliabile - per mere questioni amministrative - una eccessiva frammentazione dell'aumento proposto, trattandosi di "Azioni Ordinarie" cioè portatrici di ogni diritto amministrativo.

Vi informiamo che nei mesi scorsi i signori Marco ed Enea Roveda - congiuntamente soci di maggioranza - hanno versato nelle casse sociali l'importo totale di euro 500.000 in c/futuri aumenti di capitale, in attesa che codesta Assemblea determini entità dell'aumento e prezzo delle azioni.

- **Nr. 70.000 azioni ordinarie (stock-option)**, da offrire in sottoscrizione ai dipendenti, collaboratori strategici e amministratori della Società o delle sue controllate al prezzo di € 0,43 cadauna (pari alla quota capitale dell'ultimo aumento), al fine di incentivare "figure chiave" nello sviluppo societario futuro.

Nella LifeGate spa - società benefit - è ancor più evidente che in altre realtà come l'apporto di figure professionali che per passione, formazione culturale e condivisione degli obiettivi, contribuisca al successo dell'Azienda.

Sin dalla sua costituzione LifeGate ha permesso ai propri dipendenti l'ingresso nella compagine societaria, con reciproca gratificazione, permettendo di rafforzare sempre più il senso di appartenenza alla Società e di condivisione dei suoi valori.

In merito alla prospettata assegnazione di *stock-option* i consiglieri Marco ed Enea Roveda hanno già manifestato la propria intenzione di NON rientrare tra i beneficiari e di sottoscrivere - come hanno già indicato - le azioni al prezzo pieno che l'Assemblea determinerà.

Erba, 10 maggio 2022

per il Consiglio d'Amministrazione  
il presidente – Marco Roveda