

RELAZIONE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
GISMONDI 1754 S.P.A.



G I S M O N D I

ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEL 30 APRILE 2022, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E DEL 9 MAGGIO 2022, IN
SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE PER GLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 31 marzo 2022 da parte del Consiglio di Amministrazione di Gismondi 1754 S.p.A. (**Gismondi** o **Emittente**), con avviso pubblicato in data 14 aprile 2021 sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana e sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente (l'**Assemblea**), in seduta ordinaria e straordinaria, per il giorno 30 aprile 2021, in prima convocazione, e il 9 maggio 2021, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Gismondi 1754 S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2021 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021; delibere inerenti e conseguenti;
2. Nomina del nuovo Consiglio di amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e della durata, nomina del Presidente e determinazione degli emolumenti; delibere inerenti e conseguenti;
3. Nomina del nuovo Collegio Sindacale e determinazione degli emolumenti; delibere inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione, nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

PARTE ORDINARIA

Con riferimento al primo punto all'ordine del giorno: ***“Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Gismondi 1754 S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2021 e presentazione del bilancio consolidato d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021; delibere inerenti e conseguenti”*** si ricorda che, ai sensi di legge e di Statuto, l'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio deve essere convocata, almeno una volta all'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'assemblea sociale, oppure entro centottanta giorni in presenza delle condizioni richieste dalla legge (art. 2364, comma 2, del codice civile).

Il progetto di bilancio è stato, quindi, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 marzo 2022.

Di seguito una breve analisi al bilancio di esercizio, redatto secondo i principi contabili *“Italian GAAP”*.

Per quanto concerne il bilancio d'esercizio si rileva che al 31 dicembre 2021 il valore della produzione ammonta ad euro 6.399.125 con una crescita rispetto all'esercizio 2020 del 95%

I costi per servizi sono incrementati in valore assoluto per Euro 1.778.147, tale variazione risulta imputabile all'incremento delle spese pubblicitarie e di comunicazione che rispetto all'esercizio precedente sono aumentate di Euro 1.420.919, alle incremento dei costi di partecipazione ad eventi fieristici per Euro 71.886 ed all'incremento dei costi di lavorazione e di trasporto la cui variazione è legata all'incremento del fatturato.

L'esposizione creditoria verso i clienti si è ridotta in proporzione al fatturato sviluppato nel corso dell'anno. Non sono stati registrati casi di insolvenza.

Le rimanenze di magazzino sono incrementate di un importo pari ad Euro 1.641.259, tale incremento è imputabile all'incremento di prodotto finito relativo alla realizzazione delle nuove collezioni ed al corrispondente incremento del venduto.

La Posizione Finanziaria Netta, a credito, pari ad Euro 198.796 registra un decremento rispetto alla posizione al 31 Dicembre 2020, in parte per gli investimenti effettuati nell'esercizio ed in parte per l'assorbimento del circolante.

Il valore della produzione consolidato è incrementato del 47% , il canale Wholesale europeo (+1.957.203 euro rispetto al 2020) e dal Wholesale USA (+1.002.769 euro rispetto al 2020). Unico canale in leggera flessione l' Wholesale Medio Oriente, in attesa che ripartano a pieno regime i nuovi ordini. Per quanto riguarda le special sales l'anno 2021 si è chiuso in crescita del +16%, facendo registrare vendite per euro 3.952.188.

Il Gross Margin consolidato è incrementato di 4 punti percentuali mentre l'EBITDA si è mantenuto stabile al 10% in quanto nel corso dell'esercizio sono stati sostenuti ingenti investimenti in pubblicità, marketing e comunicazione per i quali i relativi ritorni sono attesi nel 2022, l'incremento su base annua ammonta ad euro 1.420.919.

Le rimanenze di magazzino consolidate sono incrementate di un importo pari ad Euro 1.326.769, tale incremento è imputabile all'incremento di prodotto finito relativo alla realizzazione delle nuove collezioni ed all'incremento dei canali di vendita.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata, a credito, pari ad Euro 290.408 registra un decremento rispetto alla posizione al 31 Dicembre 2020 di euro 72.651.

Tutto ciò premesso si propone di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 insieme ai relativi allegati e di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

Il progetto di bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2021, la Relazione sulla Gestione, la relazione della Società di Revisione e la relazione del Collegio Sindacale, unitamente al bilancio consolidato al 31 dicembre 2021, sono a disposizione del pubblico nei 15 giorni che precedono la data dell'Assemblea in prima convocazione presso la sede sociale (Via San Vincenzo n. 51/1 – Genova) e sul sito internet della Società all'indirizzo www.investors.gismondi1754.com.

Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L'Assemblea di Gismondi 1754 S.p.A. riunita in sede ordinaria, udita l'esposizione del Presidente ed esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione; vista la relazione del Collegio Sindacale; vista la relazione della Società di Revisione,

DELIBERA

- *di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile d'esercizio pari ad Euro 572;*
- *di destinare l'utile di esercizio pari ad Euro 572 a nuovo;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e, per esso, agli amministratori Massimo Gismondi e Alberto Gaggero, in via disgiunta tra loro, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."*

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno: "**ii. Nomina del Consiglio di Amministrazione per il periodo 2022-2024, previa determinazione del numero dei suoi componenti, della durata e del relativo compenso; delibere inerenti e conseguenti**" il Presidente ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, verrà a scadere l'attuale Consiglio di Amministrazione di Gismondi.

Pertanto, i signori Azionisti sono chiamati a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione di Gismondi S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 19 dello statuto, si rammenta agli Azionisti che l'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di tre ad un massimo di nove membri, a seconda di quanto deliberato dall'assemblea ordinaria.

Ai sensi dell'articolo 21 dello statuto, al quale si rinvia, i membri del Consiglio di Amministrazione vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci devono contenere un numero di candidati non superiore a nove e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione, e, in ogni caso, devono contenere almeno 1 (un) candidato in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del TUF.

Unitamente e contestualmente a ciascuna lista, è depositato pena irricevibilità della medesima, (i) curriculum vitae dei candidati; (ii) informazioni relative all'identità dei soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; (iii) dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, e così pure l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire la carica di amministratore, nonché, eventualmente, il possesso dei requisiti di indipendenza; (iv) un documento rilasciato dall'Euronext Growth Advisor della Società attestante che il candidato indipendente è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall' Euronext Growth Advisor della Società e (v) ogni altra ulteriore dichiarazione o informativa prevista dalla legge o dalle norme regolamentari applicabili.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

È facoltà dell'assemblea dei soci, ai sensi dell'art. 20 dello statuto, determinare la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge.

La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Amministratore Delegato, consigliere delegato con deleghe specifiche, Presidente e Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale.

Il Consiglio di Amministrazione elegge fra i propri componenti il Presidente. Si ricorda, infine, che gli amministratori sono nominati per un periodo non superiore a tre esercizi e sono rieleggibili.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Consiglio di Amministrazione, invita l'Assemblea a:

- *determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione e nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione avuto riguardo delle proposte presentate dagli azionisti legittimati;*
- *determinare il compenso spettante agli Amministratori;*
- *determinare la durata della carica del Consiglio di Amministrazione.*

Con riferimento al terzo e ultimo punto all'ordine del giorno: ***"Nomina del Collegio Sindacale, per il periodo 2022-2024 e determinazione dei relativi compensi; delibere inerenti e conseguenti"*** si ricorda che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'assemblea ordinaria del 8 ottobre 2019; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 26 dello statuto il Collegio Sindacale si compone di tre Sindaci effettivi e due supplenti che durano in carica tre esercizi e devono risultare in possesso dei requisiti di professionalità e onorabilità di cui all'articolo 148, comma 4 del TUF e gli ulteriori requisiti di legge.

Il Collegio Sindacale svolge il controllo di legittimità sulla amministrazione e vigila sulla osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sulla adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento, e può esercitare inoltre la revisione legale di conti nel caso previsto dall'art. 2409-bis c.c..

Ai sensi dell'articolo 26 dello statuto, i membri del Collegio Sindacale vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che da soli o insieme ad altri azionisti siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 10% (dieci per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La certificazione comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa od anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

L'assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi ed a quanto altro a termine di legge.

Tutto ciò premesso il Consiglio di Amministrazione, preso atto delle previsioni di legge e statuto in materia di composizione, durata, modalità di nomina e remunerazione del Collegio Sindacale, invita l'Assemblea a:

- *Nominare il nuovo Collegio Sindacale;*
- *Determinare il compenso spettante ai Sindaci.*

Genova, 15 aprile 2022

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Massimo Gismondi