



PRICE SENSITIVE

COMUNICATO STAMPA

L'Assemblea dei Soci di MailUp S.p.A. (MAIL) approva il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 e nomina Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di Revisione

Il Consiglio di Amministrazione nomina gli Amministratori Esecutivi e verifica i requisiti dell'Amministratore Indipendente

Milano, 23 aprile 2020 - MailUp S.p.A. (MAIL) (la "Società" o "MailUp Group"), società ammessa alle negoziazioni su AIM Italia, sistema multilaterale di scambi organizzato da Borsa Italiana, e operante nel settore delle *cloud marketing technologies*, comunica che in data odierna si è tenuta l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti, riunitasi in unica convocazione presso la sede operativa della Società in Cremona, Via Dell'Innovazione Digitale, n. 3, nonché a seguire il primo Consiglio di Amministrazione successivo all'Assemblea di nomina.

ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

L'Assemblea ha così deliberato sui punti all'ordine del giorno:

Parte ordinaria

1. *Approvazione del bilancio di esercizio e presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'Assemblea ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, come proposto dal Consiglio di Amministrazione in data 24 marzo 2020, che presenta ricavi pari a Euro 18.143.665 e un utile di esercizio pari a Euro 2.192.639.

L'Assemblea ha inoltre preso visione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 24 Marzo 2020, da cui risultano un valore complessivo dei ricavi pari a Euro 60.797.342, un EBITDA pari a Euro 4.795.229 e un risultato netto di esercizio pari a Euro 1.150.036, a fronte di una posizione di cassa netta di Euro 2.354.170 (ovvero Euro 7.000.312 al netto dell'effetto IFRS16).

L'Assemblea ha infine deliberato di destinare l'utile netto dell'esercizio 2019, pari ad Euro 2.192.638,73, (i) per Euro 11.085,47 a riserva adeguamento cambi e (ii) per Euro 2.181.552,31 a riserva straordinaria.

2. *Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione, previa determinazione del loro numero, della durata in carica e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

In occasione dell'odierna Assemblea è giunto a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione conferito per un triennio nel corso dall'Assemblea ordinaria in data 27 aprile 2017.

A tal riguardo l'Assemblea, ha deliberato la nomina di un Consiglio di Amministrazione composto da cinque membri, per tre esercizi sociali e precisamente fino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, in persona di:

- Monfredini Matteo (cui è stata altresì attribuita la carica di Presidente)
- Gorni Nazzareno
- Capelli Micaela Cristina
- Castiglioni Ignazio
- Biondi Armando

Il consigliere Castiglioni ha dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza.

Con riferimento alla remunerazione dell'organo amministrativo, l'Assemblea ha deliberato di attribuire un compenso lordo annuo per l'intero Consiglio di Amministrazione pari a Euro 1.200.000, inclusivo della relativa componente fissa, di quella legata all'attribuzione di particolari cariche, dell'eventuale componente variabile nonché di eventuali fringe benefit e dell'eventuale trattamento di fine mandato, da ripartire tra gli amministratori con deliberazione del Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge e di Statuto, oltre al rimborso delle spese sostenute e documentate per l'esercizio delle funzioni.

3. *Nomina dei componenti del collegio sindacale e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Sempre in occasione dell'Assemblea tenutasi in data odierna, è giunto a scadenza il mandato del Collegio Sindacale conferito nel corso dall'Assemblea ordinaria in data 27 aprile 2017 per un triennio. L'Assemblea ha pertanto deliberato di nominare un Collegio Sindacale composto di tre membri effettivi e due supplenti, che resteranno in carica per tre esercizi sociali, fino all'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, in persona di:

- Manfredini Michele - Presidente del Collegio Sindacale
- Ferrari Fabrizio - Sindaco effettivo
- Rosaschino Giovanni - Sindaco effettivo
- Tirindelli Andrea - Sindaco supplente
- Ruggeri Piergiorgio - Sindaco supplente

L'Assemblea ha altresì determinato in Euro 6.500 lordi annui il compenso dei Sindaci effettivi ed in Euro 9.500 lordi annui l'emolumento del Presidente del Collegio Sindacale.

4. *Conferimento dell'incarico ad una società di revisione ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 39/2010. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

È giunto inoltre a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A. dall'Assemblea degli azionisti in data 27 aprile 2017 per il periodo 2017-2019. Ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, l'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato per gli esercizi al 31 dicembre 2020, 2021 e 2022 nonché l'incarico di revisione volontaria della relazione semestrale consolidata relativa a ciascuno dei periodi infra-annuali con chiusura sino al 30 giugno 2022 alla stessa BDO Italia S.p.A., determinando il corrispettivo lordo annuo per l'intera durata dell'incarico in Euro 22.000.

5. *Proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della corrispondente delibera assembleare del 18 aprile 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

In aggiunta a quanto precede, l'Assemblea ha deliberato:

- di revocare, per la parte non eseguita, la precedente delibera di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione delle azioni proprie del 18 aprile 2019, con effetto dalla data odierna;
- di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a compiere operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie ai fini di:
 - (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity) ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare);
 - (ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società con l'obiettivo di perfezionare quindi operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per MailUp;
 - (iii) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; nonché
 - (iv) intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distortivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

Si precisa che l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie non è preordinata a operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate.

Il Consiglio di Amministrazione è pertanto autorizzato, per un periodo di 18 mesi dalla data di deliberazione, ad acquistare azioni ordinarie interamente liberate della Società, in una o più volte, in misura da esso liberamente determinabile sino a un numero massimo di azioni proprie tale da non eccedere il 10% del capitale sociale, avuto riguardo alle azioni proprie possedute sia direttamente sia a quelle eventualmente possedute da società controllate, ove esistenti, ad un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione.

In ogni caso, gli acquisti saranno effettuati – in conformità a quanto disposto dall'articolo 2357, comma 1 del codice civile – nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio della Società regolarmente approvato.

6. *Approvazione del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2020 – 2023" destinato agli amministratori, ai manager (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori di MailUp S.p.A. e di sue società controllate. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'Assemblea ha deliberato di approvare il piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2020 – 2023" destinato agli amministratori, ai manager (inclusi i dipendenti) ed ai collaboratori di MailUp S.p.A. e di sue società controllate e concernente l'attribuzione di opzioni a sottoscrivere azioni ordinarie della Società di nuova emissione e/o, se del caso e a discrezione della Società medesima, acquistare azioni proprie detenute nel portafoglio titoli di MailUp. Il Piano ha per oggetto l'attribuzione a titolo gratuito di complessivi massimi n. 1.136.209 diritti di opzione, attributivi del diritto di acquistare un pari numero di azioni ordinarie MailUp ad un prezzo preventivamente stabilito (in ogni caso non inferiore a Euro 4,50 per azione), condizionatamente alla relativa maturazione, ovvero al conseguimento dell'obiettivo di capitalizzazione azionaria di Euro 135.000.000, mantenuta per almeno 5 giorni di Borsa aperta anche non consecutivi

su 30 giorni di Borsa aperta consecutivi tra la data di attribuzione delle opzioni a ciascun beneficiario e la data di conclusione del piano, ovvero il 30 aprile 2023, nel rispetto delle previsioni di cui al relativo regolamento.

Parte Straordinaria

- 1. Proposta di modifica degli artt. 2 (Sede), 7 (Strumenti finanziari), 11 (Trasferibilità e negoziazione delle azioni), 12 (Recesso), 14 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 15 (Obblighi di informazione in relazione alle partecipazioni rilevanti ed identificazione degli azionisti), 19 (Competenze dell'assemblea straordinaria), 20 (Quorum assembleari), 22 (Assemblea in teleconferenza), 26 (Consiglio di Amministrazione), 30 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 31 (Sostituzione degli amministratori) e 32 (Decadenza degli amministratori) dello statuto sociale ed inserimento di un nuovo art. 38-bis (Operazioni con parti correlate). Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'Assemblea ha deliberato di approvare le modifiche statutarie proposte, approvando integralmente per l'effetto il testo del nuovo statuto sociale così come modificato.

- 2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter cod. civ., ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili, fino a massimi euro 30.000.000,00, anche con esclusione del diritto di opzione o in via gratuita, anche ai sensi dell'art. 2441, commi 4, 5 e 8 e dell'art. 2349 cod. civ, previa revoca delle deleghe conferite dall'assemblea straordinaria del 23 dicembre 2015 per la parte non eseguita. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'Assemblea ha deliberato in data odierna di:

- 1) revocare la delega conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria del 23 dicembre 2015 ad aumentare il capitale sociale, per la parte non ancora eseguita e con efficacia a far data dalla data di approvazione della presente delibera assembleare, eliminando nel contempo dall'articolo 6 dello statuto sociale la menzione degli aumenti di capitale per i quali sia già spirato il relativo termine finale di sottoscrizione o che siano già stati oggetto di completa esecuzione;
 - 2) delegare al Consiglio di Amministrazione, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter cod. civ., rispettivamente, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale (anche a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2349 cod. civ.) e/o emettere in una o più volte obbligazioni convertibili, nei termini e alle condizioni di cui alla "Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione" e alla modifica statutaria di cui al punto che segue;
 - 3) conseguentemente, di adeguare il testo dell'art. 6 dello statuto sociale.
- 3. Aumento del capitale sociale a pagamento, in una o più volte, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., fino ad un ammontare massimo pari ad euro 28.405,23 (oltre sovrapprezzo), mediante l'emissione di massime n. 1.136.209 nuove azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso e a godimento regolare, a servizio del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2020 – 2023". Modifica dell'articolo 6 (Capitale e azioni) dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

L'Assemblea, preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e del parere redatto dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ., ha deliberato di (i) aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con termine finale di sottoscrizione al 31 luglio 2023 e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., per massimi Euro 28.405,23, oltre sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.136.209 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale espresso ed aventi godimento regolare, da riservare ai beneficiari del piano di stock option denominato "Stock Option Plan 2020 – 2023", oggetto di approvazione al sesto punto all'ordine del giorno della parte ordinaria dell'odierna Assemblea, da eseguirsi nei termini e alle condizioni del suddetto piano imputando per ciascuna azione Euro 0,025 a capitale sociale ed il residuo a sovrapprezzo; (ii) modificare di conseguenza l'articolo 6 del vigente statuto sociale; (iii) conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere affinché provveda a dare esecuzione alla deliberazione.



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

In data odierna si è altresì svolta la prima riunione del Consiglio di Amministrazione successiva all'Assemblea di nomina, sotto la presidenza del Sig. Matteo Monfredini, per deliberare in ordine al conferimento delle deleghe di gestione agli Amministratori, alla verifica del possesso dei requisiti di indipendenza in capo a un componente dell'organo amministrativo, a talune operazioni con parti correlate e alla determinazione dei compensi degli Amministratori.

Nomine

In particolare, oltre alla nomina di Matteo Monfredini quale Presidente, il Consiglio ha nominato altresì Nazzareno Gorni quale Vice-Presidente e Amministratore Delegato, conferendo ad entrambi generali poteri di gestione della Società ed attribuendo agli stessi poteri limitati per materia o valore a quanto non espressamente attribuito alla competenza del Consiglio di Amministrazione in funzione collegiale. In aggiunta, il Consiglio di Amministrazione ha attribuito a Micaela Cristina Capelli il ruolo di Investor Relator della Società, delegando alla stessa talune attribuzioni e specifici poteri gestori in materia di comunicazione societaria e di gestione dei rapporti con gli investitori ed il mercato.

Per effetto di quanto precede il Presidente Matteo Monfredini, il Vice-Presidente ed Amministratore Delegato Nazzareno Gorni ed il Consigliere con deleghe Micaela Cristina Capelli assumono la qualifica di Amministratori Esecutivi.

Il Consiglio di Amministrazione, facendo riferimento alla documentazione prodotta ed alle informazioni in proprio possesso, ha altresì verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza di cui all'articolo 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 (TUF), in capo al Consigliere Ignazio Castiglioni.

Il Consiglio di Amministrazione di MailUp risulta, ad oggi, pertanto così composto:

Matteo Monfredini	Presidente
Nazzareno Gorni	Amministratore Delegato
Micaela Cristina Capelli	Amministratore Esecutivo
Armando Biondi	Amministratore Non Esecutivo
Ignazio Castiglioni	Amministratore Indipendente

Directorship Agreements e operazioni con Parti Correlate

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì preso atto dell'interesse della Società di regolare in modo stabile il rapporto organico con le due figure chiave del Sig. Monfredini, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, e dell'Ing. Gorni, in qualità di Amministratore Delegato, prevedendo in particolare la stipula di due accordi dal medesimo contenuto che disciplinino la relazione professionale verso la Società ed il Gruppo MailUp, nonché i relativi termini economici. Tali accordi risultano funzionali a garantire la continuità dei rispettivi ruoli, che soddisfino le parti coinvolte ed il mercato circa la possibilità di perseguire gli obiettivi del business plan della Società, nell'ottica della creazione di valore per la Società e tutti gli azionisti nel medio-lungo periodo, in linea con le migliori prassi di mercato per ruoli apicali e società analoghe a MailUp.

Gli Accordi prevedono, tra l'altro:

- i. che la Società da una parte ed il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato dall'altra si obblighino rispettivamente a conferire e detenere la carica per un periodo di sei esercizi sociali, e dunque prevedibilmente sino all'approvazione del bilancio della Società al 31 dicembre 2025, pena la corresponsione di reciproche penali in caso di anticipata cessazione della stessa;

- ii. specifiche ipotesi di anticipata cessazione dalla carica dovute al verificarsi di eventi di good leaver / bad leaver / leaver;
- iii. il conferimento di poteri di gestione della Società delegati al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed all'Amministratore Delegato non inferiori a quelli attualmente conferiti;
- iv. emolumenti su base annua in misura fissa e variabile, ovvero collegati al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, inclusivi di eventuali remunerazioni spettanti in funzione di altre cariche ricoperte all'interno di altre società del Gruppo MailUp;
- v. fermo restando quanto previsto dall'art. 2390 del cod. civ., un apposito patto di esclusiva durante l'esecuzione della carica, un patto di non concorrenza in caso di cessazione dalla carica dovuta ad un'ipotesi di bad leaver ed un divieto di storno postumo alla cessazione dell'Accordo.

Un accordo di contenuto analogo è stato inoltre oggetto di trattazione e negoziazione tra la società controllata in via totalitaria Agile Telecom S.p.A. ed il suo amministratore delegato, Ing. Matteo Bettoni, co-fondatore, azionista rilevante di MailUp ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia e parte di un patto parasociale avente ad oggetto la maggioranza del capitale, la cui opportunità è apprezzabile alla luce delle dimensioni della controllata nonché del rilevante contributo di quest'ultima all'andamento della Società e del Gruppo.

In considerazione dei profili di correlazione ravvisabili tra i predetti manager e la Società, la sottoscrizione di tali accordi si configura come operazione di minore rilevanza ancorché non esigua ai sensi della "Procedura per le Operazioni con Parti Correlate" (la "Procedura OPC") approvata da MailUp in data 24 marzo 2020, nonché della ulteriore normativa anche regolamentare di settore. Di conseguenza i singoli Accordi sono stati sottoposti all'esame preventivo del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate (il "Comitato"), riunitosi nella forma del "presidio equivalente" di cui alla Procedura OPC, in persona dell'Amministratore Indipendente dott. Ignazio Castiglioni, che ha esaminato l'interesse della Società alla sottoscrizione e all'esecuzione da parte di MailUp degli accordi, nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni, esprimendo motivato parere favorevole in merito all'interesse sociale alla stabilità del contributo manageriale e professionale delle persone chiave sopra citate, alla convenienza economica e alla correttezza anche sostanziale dei citati accordi.

Infine, in considerazione dell'imminente scadenza del Contratto di Lavoro stipulato tra la controllata MailUp Inc. ed il Consigliere non esecutivo Armando Biondi per lo svolgimento della funzione di Chief Growth Officer, come annunciato in data 31 luglio 2019, si è ritenuto opportuno rinnovarlo per un ulteriore triennio. La sottoscrizione di tale ulteriore accordo si configura – in considerazione del profilo di correlazione ravvisabile tra il predetto manager e la Società - come un'operazione con parti correlate di minore rilevanza ancorché non esigua, ai sensi della Procedura OPC, nonché della ulteriore normativa anche regolamentare di settore. È stata pertanto sottoposta all'esame preventivo del Comitato, riunitosi nella forma del "presidio equivalente" di cui alla Procedura OPC, in persona dell'Amministratore Indipendente dott. Ignazio Castiglioni, che ha esaminato l'interesse della Società alla sottoscrizione e all'esecuzione da parte di MailUp Inc. del contratto di lavoro, nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni, esprimendo motivato parere favorevole in merito all'interesse sociale, alla convenienza economica e alla correttezza anche sostanziale della suddetta operazione.



Deposito della documentazione e miscellanea

Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, nonché sul sito *internet* dell'Emittente www.mailupgroup.com, alla sezione Investor Relations/Informazioni per gli azionisti.

Si segnala, a seguito di un errore materiale, che il numero corretto di azioni proprie direttamente detenute da MailUp alla data odierna è n. 110.888, pari allo 0,74% del relativo capitale sociale sottoscritto e versato.



MailUp Group (MAIL) è un operatore integrato verticalmente attivo nelle Cloud Marketing Technologies. La sua crescente suite di soluzioni data-driven consente a PMI e grandi aziende a livello globale di comunicare efficacemente con i propri clienti attraverso modalità in costante evoluzione. A partire dalla capogruppo MailUp (mercato delle tecnologie per Email marketing), il Gruppo ha intrapreso un percorso di costante crescita sia organica sia per linee esterne, grazie all'acquisizione di realtà affermate ed emergenti: Acumbamail (mercato spagnolo e LatAm), Agile Telecom (mercato degli SMS wholesale) e Datatrics (intelligenza artificiale). Un portfolio di brand a cui si aggiunge BEE (www.beefree.io), l'email editor lanciato nel 2017 come linea di business complementare e che conta già migliaia di clienti a livello globale. Oggi MailUp Group è uno dei principali player in Europa nel campo delle Cloud Marketing Technologies, con oltre 23.000 clienti in più di 100 paesi.

La società è ammessa alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazioni AIM Italia dal 2014, con un flottante di oltre il 36%.

ISIN IT0005040354 - Reuters: MAIL.MI - Bloomberg: MAIL IM

Media & Guidelines: <https://mailupgroup.com/guidelines/>

Per informazioni

MailUp Group Investor Relations

Micaela Cristina Capelli

+39 02 71040485

investor.relations@mailupgroup.com

Nomad

BPER Banca

+39 051 2756537

mailup@bper.it

MailUp Group Ufficio Stampa

Maria Giulia Ganassini

+39 02 89603080

press@mailupgroup.com

www.mailupgroup.com