

# Titanmet S.p.A.

## **Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza sul primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria del 25 Giugno 2021 in unica convocazione**

Signori Azionisti,

la presente relazione illustrativa (la “**Relazione**”) è redatta dal Consiglio di Amministrazione di Titanmet S.p.A. (“**Titanmet**” o la “**Società**”) in conformità all’art. 125-ter del D.lgs. n. 58/1998 (“**TUF**”) in virtù della convocazione dell’Assemblea Ordinaria e Straordinaria della Società fissata per il giorno 25 Giugno 2021 in unica convocazione, alle ore 10:30 presso la sede legale della Società, in Via Rugabella, n. 17, 20122 Milano (l’ “**Assemblea ordinaria e Straordinaria**”) avente il seguente ordine del giorno:

### **(i) parte Ordinaria:**

- 1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e delle relative relazioni; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 2. Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell’art. 123-ter D.Lgs. n. 58/1998; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 3. Esame della relazione dell’organo amministrativo e della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell’art. 2446, comma 1, c.c.; deliberazioni inerenti e conseguenti.**
- 4. Nomina del Consiglio di Amministrazione, per compiuto mandato triennale, previa determinazione del numero dei componenti, della durata e del compenso.**

### **(ii) parte Straordinaria:**

- 1. Modifica dell’art. 5 dello Statuto Sociale(riduzione del capitale sociale );deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea per sottoporre alla Vostra attenzione la situazione patrimoniale della Società che, alla data del 31 dicembre 2020, la quale ,pur in un trend positivo, evidenzia la ricorrenza della fattispecie prevista dall’art. 2446, comma 2, del c. c., avendo TitanMet , accumulato negli anni perdite superiori di un terzo del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione in data 14 maggio 2020 ha deliberato di proporre all’Assemblea Straordinaria l’abbattimento del capitale sociale per un valore corrispondente alle perdite accertate ai sensi dell’art. 2446, comma 2, c.c.

A tal fine verrà sottoposto all’assemblea dei soci l’utilizzo delle singole poste iscritte a patrimonio netto naturalmente seguendo il principio di gradualità di loro utilizzo volto a tener conto del criterio dell’intensità crescente dei vincoli che contraddistinguono le medesime. Verranno perciò utilizzate, interamente, la riserva sovrapprezzo azioni e la “*riserva soci c/versamenti futuro aumento capitale*”.

A fini di opportuna informativa degli azionisti chiamati alla richiesta deliberazione, è opportuno segnalare che la seconda delle due riserve menzionate è composta da una pluralità di appostazioni, alcune quali Kyklos S.p.A. mentre altre particolarmente risalenti ed eziologicamente riferibili a due soggetti che nel passato pre- concordatario ebbero spazio di rilievo quali azionisti. Si tratta di AC Holding s.p.a. (attualmente fallita) e del fondo statunitense Ya Global.

Dopo attenta valutazione indirizzata da specifico e positivo avviso legale il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di poter procedere all'utilizzo anche delle appostazioni relative a tali due soggetti.

\*\*\*

Premesso quanto sopra, gli Amministratori hanno previsto nel primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria che i soci si esprimano su tale proposta.

La presente Relazione e tutta la documentazione relativa all'argomento posto al presente punto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente resterà depositata presso la Sede Sociale nei termini di legge e sarà altresì disponibile sul sito internet TitanMet.it nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato "eMarket Storage", gestito da BIt Market Services S.p.A., consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Milano, 18 giugno 2020

Per il Consiglio di Amministrazione il  
Presidente  
Avv. Perini Gastone