

PROCEDURA DI RITARDO NELLA COMUNICAZIONE DI INFORMAZIONI PRIVILEGIATE

(ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014 del 16 aprile 2014)

Informazione privilegiata:

Successivamente alla revoca, in data 16 dicembre 2021, da parte del consiglio di amministrazione di WM Capital S.p.A., dell'assemblea straordinaria ed ordinaria dei soci già convocate per il 19 e 20 dicembre 2021, sono state riavviate interlocuzioni tra i consulenti legali di Negma Group Ltd e di WM Capital, al fine di addivenire ad una riformulazione della proposta già fatta pervenire alla società in data 25 e 26 novembre, ai fini di garantire un'informazione più completa e trasparente al mercato e trattare la parte di tale proposta relativa alla sottoscrizione di prestito obbligazionario convertibile cum warrant, come parte correlata di maggior rilevanza stante la mutata posizione di Negma Group LTD che in data 02 dicembre 2021 ha superato la soglia di partecipazione del 20% nel capitale di WM Capital S.p.A.

Tale proposta prevede un insieme di operazioni straordinarie da attuarsi in WM Capital per effetto delle quali il capitale sociale di quest'ultima aumenti per un importo complessivo fino a euro 60 milioni, secondo la seguente articolazione:

- i. emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni WM Capital ("POC") per complessivi € 12 milioni, da emettere in più tranches, e connesso aumento di capitale sociale, per un importo massimo di € 12 milioni, a servizio della conversione del POC (oltre alla contestuale emissione di un piano di warrant da attuarsi mediante un ulteriore aumento di capitale sociale, per un importo massimo di € 12 milioni, a servizio della conversione dei warrant), da eseguirsi in tranches successive a chiamata, di cui la prima tranche immediatamente eseguibile e con impegno irrevocabile alla sottoscrizione della stessa da parte di Negma, con esclusione del diritto d'opzione, per un importo complessivo di € 2 milioni. I restanti € 10 milioni dovranno essere emessi e collocati, a partire dal mese di febbraio o marzo 2022, in ogni caso nel rispetto della

disciplina vigente in materia di offerta al pubblico, anche eventualmente avvalendosi delle esenzioni dalla pubblicazione di un prospetto informativo ai sensi di quanto disposto dal Regolamento (UE) 1129/2017 e dal Regolamento Emittenti Consob, mediante tranches successive a chiamata azionabili a richiesta della Società, subordinatamente all'avveramento di condizioni sospensive e al mancato avveramento di condizioni risolutive e secondo meccaniche e tempistiche simili a quelle dettagliate nel contratto di investimento avente ad oggetto il POC allegato alla presente.

L'operazione di emissione di un prestito obbligazionario convertibile riservato a un investitore istituzionale quale Negma si giustifica in quanto fornisce la possibilità alla Società di attingere, con uno strumento rapido e di ammontare sicuro, alle risorse necessarie a supportare le esigenze connesse al capitale circolante e al rafforzamento della struttura patrimoniale della Società, consentendo il reperimento di ulteriori risorse patrimoniali e finanziarie che saranno impiegate per accelerare lo sviluppo delle strategie di crescita nel proprio piano industriale.

In tal senso, l'emissione di obbligazioni cum warrant rappresenta lo strumento più idoneo e con maggiori certezze di incasso delle risorse utili per migliorare e rafforzare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società. Infine, lo strumento adottato consentirà alla Società di formulare richieste di sottoscrizione in maniera flessibile anche tenuto conto della evoluzione della situazione economica e finanziaria della stessa, in un arco temporale di medio periodo.

Negma invita la Società a valutare di prevedere l'utilizzo di tali risorse rivenienti dal POC anche per finanziare, in tutto o in parte, l'operazione di acquisizione del 40% del capitale sociale di Wealty;

ii. aumento di capitale con diritto di opzione per complessivi € 12 milioni da eseguirsi in step successivi a chiamata, di cui il primo step immediatamente eseguibile per € 2 milioni articolato in tre fasi:

- Opzione ai soci: per 15 giorni a partire dalla delibera assembleare
- Inoptato ai soci: negli 8 giorni successivi
- Offerta al mercato della parte non sottoscritta per le successive 8 settimane

	<p><u>Di tale aumento di capitale Negma si impegna almeno alla sottoscrizione della quota di propria competenza.</u></p> <p><u>Anche tale aumento di capitale dovrà essere emesso e offerto, in ogni caso, nel rispetto della disciplina vigente in materia di offerta al pubblico, anche eventualmente avvalendosi delle esenzioni dalla pubblicazione di un prospetto informativo ai sensi di quanto disposto dal Regolamento (UE) 1129/2017 e dal Regolamento Emittenti Consob.</u></p> <p><u>iii. aumento di capitale con esclusione del diritto d'opzione per complessivi € 12 milioni connesso ad un piano di conferimenti da attuarsi di volta in volta previa individuazione degli asset da parte del Consiglio di Amministrazione della Società. A ciascun conferimento sarà legato un piano di warrant per il 100% del valore, stabilito case by case.</u></p> <p><u>Negma invita la Società a valutare tale opzione anche al fine di acquisire una quota parte di Wealty che non dovesse essere acquisita per effetto dell'utilizzo dell'opzione di cui al punto i. che precede.</u></p> <p><u>La proposta prevede anche la considerazione unitaria delle operazioni di cui ai punti da i a iii, condizionando l'impegno dell'offerta all'implementazione di tutte le operazioni formulate dal piano e ponendone un termine al 15 febbraio 2022.</u></p> <p><u>In data 12 gennaio 2022, la Società riceve la proposta sottoscritta da Negma, che si dichiara peraltro parte correlata, e decide di aprire la procedura di ritardo.</u></p>
<p>(a) Data e ora:</p>	<p><i>(i) della prima esistenza dell'informazione privilegiata presso la Società</i></p>
	<p>12/01/2022 ore 13:30</p>
	<p><i>(ii) dell'assunzione della decisione di ritardare la divulgazione dell'informazione privilegiata</i></p>
<p>12/01/2022 ore 16:00</p>	
<p><i>(iii) della probabile divulgazione dell'informazione privilegiata da parte della Società</i></p>	
<p>Data in cui verrà eventualmente verrà assunta la delibera da parte del Consiglio di amministrazione circa la suddetta proposta di un aumento di capitale da portare in assemblea straordinaria all'uopo convocata; delibera da parte del consiglio di amministrazione dell'acquisto del 40% di Wealty Sa secondo le modalità negoziali stabilite tra le parti.</p>	
<p>(b) identità delle persone che presso la Società sono</p>	<p><i>(i) dell'assunzione della decisione di ritardare la divulgazione e della decisione che stabilisce l'inizio del periodo di ritardo e la sua probabile fine</i></p>
	<p>Dott. Nicola Valietti - Presidente e Amministratore delegato</p>

responsabili:	<i>(ii) del monitoraggio continuo delle condizioni che consentono il ritardo</i>
	Dott. Nicola Valietti - Presidente e Amministratore delegato
	<i>(iii) dell'assunzione della decisione di comunicare al pubblico l'informazione privilegiata</i>
	Dott. Nicola Valietti - Presidente e Amministratore delegato
(c) soddisfacimento delle condizioni per il ritardo nella comunicazione:	<i>(iv) della comunicazione a Consob delle informazioni richieste sul ritardo e della relativa spiegazione per iscritto</i>
	Dott. Nicola Valietti - Presidente e Amministratore delegato
	<i>(i) probabilità che la comunicazione immediata pregiudichi i legittimi interessi della Società</i>
	Non essendo ancora perfettamente definita fino al momento dell'accettazione, la comunicazione rischia di generare confusione tra i soci suscettibile di rendere più difficoltosa l'approvazione dell'operazione.
	<i>(ii) improbabilità che il ritardo possa fuorviare il pubblico</i>
	Il ritardo non può fuorviare il pubblico dal momento che viene richiesto appositamente per ridurre fortemente l'alea dell'operazione definendone esattamente i contorni e deliberando in sede di consiglio di amministrazione solo nel momento in cui sussistono tutti gli elementi del caso, con assoluta chiarezza e certezza e valutata la convenienza della Società e degli azionisti.
<i>(iii) presidi a garanzia della riservatezza dell'informazione privilegiata</i>	
L'emittente ha già chiesto l'iscrizione di alcuni soggetti nella sezione occasionale del registro tenuta dalla società Computershare, con indicazione del 12/01/2022 ore 16:00, denominazione "Proposta Bis".	
Il presente documento viene stoccato su emarketsdirstorage.	