

# TITANMET S.p.A.

## **Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza, sul quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 29 giugno 2019 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 della Società fissata per il giorno 29 giugno 2019 in unica convocazione, alle ore 10.00, presso la sede della Società, Corso Monforte, n. 7, Milano (l'"Assemblea Ordinaria").

Il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocati in Assemblea per sottoporre alla Vostra attenzione la situazione patrimoniale della Società che, alla data del 31 maggio 2019, evidenzia la ricorrenza della fattispecie prevista dall'art. 2446, primo comma, del Codice Civile, avendo TitanMet accumulato perdite superiori di un terzo del capitale sociale.

In ogni caso il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 29 giugno 2019, oltre che per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, anche ai sensi dell'art. 2446 c.c. per gli opportuni provvedimenti.

Il Consiglio di Amministrazione in data 24 maggio 2018 ha deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria il versamento in conto futuro aumento di capitale, ad opera del socio di maggioranza KyKlos Spa, dell'importo pari ad euro 165.000,00, affinché il patrimonio netto della Società sia tale da non intaccare il terzo del capitale sociale.

In merito a tale proposta, si rinvia per maggiori dettagli alla relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c. e dell'art. 74, comma 1, del Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999, che sarà depositata ai sensi di legge almeno 21 giorni prima della data dell'Assemblea – e quindi in data 8 giugno 2019 - presso la sede della Società e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.TitanMet.it](http://www.TitanMet.it) – Sezione Investor Relator, Assemblee - e con le altre modalità previste dal Regolamento concernente la disciplina degli emittenti n. 11971/1999.

Premesso quanto sopra, gli Amministratori hanno previsto nel quarto punto all'ordine del giorno dell'Assemblea 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](http://TitanMet.it) nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato "eMarket Storage", gestito da BIt Market Services S.p.A., società del Gruppo London Stock Exchange, consultabile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

Milano, 7 giugno 2019

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Dott: Francesco Bottene