

TITANMET S.p.A.

Relazione degli Amministratori redatta ai sensi dell'articolo 125-ter Testo Unico della Finanza, sul terzo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria del 26 giugno 2020 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 26 giugno 2020 in unica convocazione, alle ore 10.00, presso la sede della Società, Corso Monforte, n. 7, Milano (l'"Assemblea Ordinaria").

Esame della relazione dell'organo amministrativo e della relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2446, comma 2, c.c.; 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 30 aprile 2020, evidenzia la ricorrenza della fattispecie prevista dall'art. 2446, comma 2, 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 26 giugno 2020, oltre che per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, anche ai sensi dell'art. 2446 comma 2. codice civile, per gli opportuni provvedimenti.

Il Consiglio di Amministrazione in data 21 maggio 2020 ha deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria l'abbattimento del capitale sociale per un valore corrispondente alle perdite accertate ai sensi dell'art. 2447, comma 2, c.c.

In merito a tale proposta, si rinvia per maggiori dettagli alla relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c., l'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 5 giugno 2020 - presso la sede della Società e sul sito internet della Società all'indirizzo 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 terzo 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 nonché nel meccanismo di stoccaggio centralizzato "eMarket Storage", gestito da BlT Market Services S.p.A., società del Gruppo London Stock Exchange, consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 27 maggio 2020

Per il Consiglio di
Amministrazione Il Presidente
Dott: Francesco Bottene