



Avv. **MATTIA MASPERI**
NOTAIO

via suor Liliana Rivetta n.11
25085 - Gavardo (BS)
tel.0365 374650 fax 0365 445091
mmasperi@notariato.it

N. 3.220 di repertorio

N. 2.043 di raccolta

**VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA
DI SOCIETA' PER AZIONI QUOTATA
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaventi, il giorno trenta del mese di ottobre (30.10.2020).

Alle ore dieci.

In Milano nei locali al piano terzo dell'edificio sito in corso Monforte al civico n.7.
Avanti a me Mattia Masperi, notaio in Gavardo, iscritto al Collegio Notarile di Brescia,

è presente il signor:

RIBOLDI MARCO nato a Monza (MB) il 13 agosto 1951, domiciliato per la carica presso la sede sociale,

il quale dichiara di intervenire al presente atto non in proprio ma nella sua qualità di membro del consiglio di amministrazione e amministratore delegato della società:

"TITANMET S.P.A."

con sede in Milano corso Monforte n.7, capitale sociale deliberato per Euro 20.370.126,27 (ventimilionitrecentosettantamilacentosettantasette e ventisette centesimi), sottoscritto e versato per Euro 946.060,67 (novecentoquarantaseimilasessanta e sessantasette centesimi), numero d'iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi e Codice Fiscale 00849720156, Partita I.V.A. 12592030154, iscritta nel Repertorio Economico Amministrativo al n.MI - 1571217, soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 bis cod. civ. da parte di KYKLOS SPA con sede in Milano (MI), codice fiscale 10078640967.

Detto comparente, cittadino italiano della cui identità personale io Notaio sono certo, mi dichiara che è riunita in questo luogo, giorno ed ora, previa formale convocazione ai sensi di legge e di statuto, l'assemblea straordinaria dei soci in unica convocazione della predetta società.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 10) dello statuto sociale, il comparente il quale mi richiede di redigere il relativo verbale.

L'assemblea conferma quale suo presidente il comparente e a me Notaio l'incarico di redigere il presente verbale.

A ciò aderendo io Notaio do atto che i fatti si sono svolti come segue.

Il presidente dell'assemblea quindi constata e dà atto:

- che l'avviso di convocazione della presente Assemblea è stato pubblicato, ai sensi dell'art. 8) dello Statuto Sociale e dell'articolo 125-bis del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (T.U.F.), sul sito internet della società in data 30 settembre 2020, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato "eMarket Storage", consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com, nonché in data 6 ottobre 2020 per estratto sul quotidiano "Il Giornale" in ottemperanza ai termini di legge;
- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis T.U.F.;
- che la società ha adottato il sistema di amministrazione e controllo tradizionale;
- che, per il Consiglio di amministrazione e per il Collegio sindacale, sono presenti i Consiglieri ed i Sindaci di cui all'elenco presenze allegato;
- che la Società non è al corrente dell'esistenza di patti parasociali previsti dall'art. 122 del T.U.F.;
- che la Società ha designato la dott.ssa Giada Ghiotto quale soggetto cui conferire delega con istruzioni di voto ex art. 135-undecies T.U.F., come risulta dall'avviso di convocazione; precisa che entro il termine di legge non sono state conferite deleghe;
- che alla data della record date (ossia il 21 ottobre 2020), il capitale sociale era pari

REGISTRATO

a BRESCIA

Agenzia delle Entrate
in data 17/11/2020
N. 49352
Serie 1T
Euro 245,00

ad Euro 946.060,67 (novecentoquarantaseimilase sessanta e sessantasette centesimi) diviso in numero 135.700.093 (centotrentacinquemilionesettecentomilanovantatre) azioni ordinarie prive di valore nominale, di cui n.48.651.713 (quarantottomilionesicentocinquantunomilasettecentotredici) azioni ammesse a quotazione (codice ISIN IT0004659428), n. 87.048.380 (ottantasettemilioni quarantottomilatrecentottanta) azioni non quotate (codice ISIN IT0004696271);

- che la società detiene n.48 azioni proprie;
- che è presente una persona fisica rappresentante un azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di numero 68.534.708 azioni ordinarie, pari al 50,5045 per cento del capitale sociale, come risulta dal foglio presenze allegato;
- che per le azioni intervenute consta l'effettuazione degli adempimenti previsti dalla legge;
- che si riserva di comunicare le variazioni delle presenze, che saranno aggiornate durante lo svolgimento dell'Assemblea e prima della votazione;
- che, con l'ausilio del personale autorizzato, è stata accertata la legittimazione dei presenti in proprio o per delega ad intervenire;
- che, secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi del T.U.F. e da altre informazioni a disposizione, ad oggi l'elenco nominativo degli azionisti che detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione in misura superiore al 5% (cinque per cento) del capitale sociale è il seguente:
 - * Kyklos s.p.a., che detiene direttamente n. 68.534.708 azioni pari al 50,5045% del capitale sociale;
 - * A.C. Holding Investments S.A che detiene: direttamente il 9,878% del capitale sociale, e indirettamente, per il tramite di A.C. Holding S.r.l. in fallimento, il 3,375% del capitale sociale;
- in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 T.U.F.;
- nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127-ter T.U.F.;
- che la società non ha emesso azioni dotate di diritti particolari, obbligazioni, neppure convertibili né strumenti finanziari partecipativi con o senza diritto di voto;
- che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare, ma nessuno di detti soggetti è presente nell'assemblea odierna;
- che per far fronte ad esigenze tecniche ed organizzative è consentito altresì a collaboratori e consulenti della società di assistere alla riunione assembleare, ma nessuno di detti soggetti è presente nell'assemblea odierna;
- che sono state espletate tutte le incombenze previste in legge.

Il Presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione - a norma di legge - del diritto di voto, relativamente alle materie espressamente elencate all'ordine del giorno.

Constatato che nessuna dichiarazione viene resa, il Presidente, dopo aver accertato la regolarità della convocazione, l'identità e la legittimazione dei presenti, dichiara pertanto la presente assemblea validamente costituita, a sensi di legge e di statuto, ed atta a deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1) Riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446, comma 2, c.c. e modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale.

A questo punto il Presidente:

- comunica ai partecipanti che i loro eventuali interventi saranno oggetto di verbaliz-

zazione in sintesi, ai sensi delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, salva la facoltà di presentare testo scritto degli interventi stessi;

- prega i partecipanti di non abbandonare la sala fino a quando le operazioni di scrutinio e la dichiarazione dell'esito della votazione non siano state comunicate e quindi siano terminate;

- chiede comunque che, qualora nel corso dell'Assemblea i partecipanti dovessero uscire dalla sala, segnalino il proprio nome e cognome affinché sia rilevata l'ora di uscita;

- fa presente che nel corso della discussione qui verbalizzata saranno accettati interventi solo se attinenti alla proposta formulata sul punto all'ordine del giorno, contenuti entro convenienti limiti di tempo;

- informa che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'Assemblea (art. 127-ter TUF) si procederà nel modo seguente: (1) a tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'Assemblea e a quelle formulate con testo scritto consegnato durante la discussione, verrà data analitica risposta, domanda per domanda, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria; (2) alle domande contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale;

- comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano, con rilevazione nominativa degli azionisti contrari o astenuti, nonché il numero delle azioni rappresentate in proprio o per delega;

- precisa che un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in Assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera e il numero di astensioni, sarà reso disponibile sul sito internet della società.

Il presidente procede quindi all'esposizione dei motivi che hanno determinato l'organo amministrativo alla proposizione di quanto sopra riportato, già ben noti all'assemblea.

Preliminarmente ricorda ai soci che l'organo amministrativo ha predisposto sia la relazione illustrativa ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti Consob, sia la relazione illustrativa ai sensi dell'art. 72 del Regolamento Emittenti Consob e dell'allegato 3A, schema n.3 al Regolamento Emittenti Consob, sia infine la relazione ai sensi dell'art. 125-ter del T.U.F. e che le medesime - unitamente alle osservazioni del collegio sindacale ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile e dell'art. 74 del Regolamento Emittenti Consob - sono state depositate presso la sede della società e oggetto di idonea pubblicità ai sensi di legge.

Il presidente, prima di entrare nel merito delle materie oggetto di discussione, riferisce ai soci che in data 28 ottobre 2020 la società ha ricevuto la notifica di un ricorso cautelare ex art.700 c.p.c. con cui il proprio azionista YA GLOBAL INVESTMENTS LP, che già aveva inviato una comunicazione in ordine alla contabilizzazione in bilancio della riserva YA GLOBAL di cui si era ampiamente trattato in occasione dell'assemblea dei soci tenutasi in data 28 settembre 2020, ha richiesto, in via d'urgenza, di inibire TITANMET dall'assunzione delle deliberazioni odierne; in sede di discussione del ricorso, avvenuta in data 29 ottobre 2020, l'organo giudiziario, senza entrare nel merito della questione, ha rinviato l'udienza alla data del 1 febbraio 2021, invitando la società a verificare le condizioni per addivenire ad un accordo bonario rendendo conseguentemente opportuno soprassedere dall'assunzione di ogni decisione

in ordine alle materie oggetto dell'odierno ordine del giorno.

In ordine alla posizione del socio YA GLOBAL INVESTMENTS LP il presidente precisa che il medesimo, seppur sollecitato, non è intervenuto né alla presente assemblea, né alla precedente in data 28 settembre 2020, al fine di chiarire la propria posizione nei confronti della società e dei soci della medesima.

Il presidente dopo aver richiamato le conclusioni espresse nelle relazioni dell'organo amministrativo, ricorda ai soci il contenuto dell'art. 2446 del codice civile in ordine alla necessità di assumere "gli opportuni provvedimenti" e, trattandosi di assemblea convocata ai sensi dell'articolo predetto, riferisce che tra gli opportuni provvedimenti è ammesso, anche dalla giurisprudenza di legittimità, il rinvio dell'assemblea in attesa di eventi tali che possano incidere sull'assunzione della presente deliberazione.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di deliberazione, al termine della quale aprirà la discussione:

"L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della società

TITANMET S.P.A.

delibera:

1) Di prendere atto dell'instaurazione del procedimento cautelare ai sensi dell'art. 700 del c.p.c. da parte dell'azionista YA GLOBAL INVESTMENTS LP.

2) Di soprassedere all'assunzione di ogni decisione in merito a quanto all'ordine del giorno in attesa dell'evoluzione della causa cautelare instaurata dall'azionista YA GLOBAL INVESTMENTS LP.

3) Di incaricare l'organo amministrativo ad intraprendere le dovute azioni per verificare la fondatezza o meno di quanto assentito dal socio e di intraprendere altresì ogni iniziativa volta a tutelare gli interessi della società.

4) Di incaricare l'organo amministrativo di provvedere alla convocazione di nuova assemblea dei soci per le medesime incombenze odierne, nel caso in cui i presupposti di legge non fossero venuti meno, ai sensi di legge."

Il Presidente apre quindi la discussione ricordando che i soci che intendono prendere la parola devono farne richiesta e prenotarsi al banco della presidenza, riservandosi di rispondere alle eventuali domande al termine degli interventi.

Interviene a nome del collegio sindacale il presidente MORO VISCONTI ROBERTO MARIO, il quale rileva che il differimento della deliberazione posta all'ordine del giorno non elimina il problema della sottocapitalizzazione, nelle more di una nuova assemblea; il collegio sindacale rinnova l'invito agli azionisti a sostenere la società con congrui versamenti monetari al fine di garantire il mantenimento della continuità aziendale.

Poiché nessun altro soggetto chiede la parola, il Presidente pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Il Presidente dichiara che è presente all'inizio della votazione, una persona fisica rappresentante un azionista e soggetto legittimato al voto, portatore di numero 68.534.708 azioni ordinarie, pari al 50,5045 (cinquanta virgola cinquemilaquarantacinque) per cento del capitale sociale e pone in votazione, con le modalità sopra precisate, la proposta di delibera di cui ha in precedenza dato lettura.

Al termine della votazione il Presidente dà atto del seguente risultato: KYKLOS S.P.A. favorevole.

Il Presidente dichiara quindi che la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura è approvata con il voto favorevole del 50,5045% del capitale sociale.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il presidente, proclamati i risultati della votazione, dichiara sciolta l'assemblea essendo le ore dieci e quarantacinque minuti.

* * *

Previa sottoscrizione del componente e di me notaio, si allega al presente verbale sotto la lettera "A" l'elenco dei partecipanti, omissane la lettura per dispensa datamene dal componente.

Le spese del presente verbale sono a carico della società.

Di quanto sopra faccio constare col presente verbale che viene da me Notaio letto, in assemblea, al componente che lo approva perchè conforme alla sua volontà ed alle risultanze dell'assemblea e quindi lo sottoscrive con me Notaio in calce ed a margine. Scritto con sistema elettronico da persona di mia fiducia, a mia personale assistenza e dettatura e completato a mano.

Occupi due fogli per pagine sei e fin qui della settimana.

F.to RIBOLDI MARCO

F.to MATTIA MASPERI NOTAIO (L.S.)

FOGLIO DELLE PRESENZE

SOCIETA': TITANMET SPA

ASSEMBLEA DEL 30/10/2020 ORE 10,00

ALLEGATO A REP. N. 3220

1) Riduzione del capitale sociale ai sensi dell'art. 2446, comma 2, c.c. e modifica dell'articolo 5 dello Statuto Sociale;

NOMINATIVI	QUALIFICA	PRESENTI IN PROPRIO	PRESENTI PER DELEGA	TITOLARI DI NR AZIONI	%	FIRMA
KYKLOS SPA	Socio	MARCO RIBOLDI		68.534.708,00	50,504500%	<i>Phabli More</i>
BOTTENY FRANCESCO	Presidente CAPI	SI			#DIV/01	IN VIDEO CONFERENZA
MARCO RIBOLDI	AMM DELEGAT CONSIGLIERI	SI			#DIV/01	<i>Phabli More</i>
GASTONE PIZZINI	CONSIGLIERI	SI			#DIV/01	IN VIDEO CONFERENZA
MARIA LAURA DE SIMONI	CONSIGLIERI	SI			#DIV/01	IN AUDIO CONFERENZA
QUINNGY NINA	CONSIGLIERI	SI			#DIV/01	IN VIDEO CONFERENZA
MARCO VIGNATI ROBERTO MARCO	Presidente COLL SINI.	SI			#DIV/01	IN VIDEO CONFERENZA
			TOTALE	68.534.708,00	#DIV/01	

Il Presidente dell'Assemblea:

FRANCESCO BOTTENY

RIBOLDI MARCO

Phabli More

