

MEVIM S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 1
ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

Publicazione - Milano 21 febbraio 2024

*** **

La presente relazione illustrativa è messa a disposizione del pubblico presso la sede legale di MEVIM S.p.A. in Milano, Via Victor Hugo n. 2 (MI) e sul sito internet www.mevim.it, sezione Governance/Assemblee 2024, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MEVIM S.P.A. SUL PUNTO [1] ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL' ASSEMBLEA STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL [●] 2024 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL [●] 2024, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

in data 19 febbraio 2024 il Consiglio di Amministrazione di Mevim S.p.A. (“**Mevim**” o la “**Società**”) ha deliberato di convocare l’Assemblea straordinaria dei soci, presso lo Studio del Notaio Giuseppe Aloisi in Milano, alla via Francesco Petrarca n. 13, in prima convocazione per il giorno 8 marzo 2024, alle ore 07:00, e, occorrendo in seconda convocazione, per il giorno 11 marzo 2024, stesso luogo ore 12:00, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Raggruppamento delle azioni ordinarie di Mevim S.p.A. costituenti l’intero capitale sociale, nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti, previo annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario per la quadratura numerica della complessiva operazione senza riduzione di capitale; conseguenti modifiche dell’art. 6 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La presente relazione illustrativa ha lo scopo di illustrare la proposta di delibera relativa al suddetto punto all’ordine del giorno.

1. MOTIVAZIONI DELL'OPERAZIONE PROPOSTA

Il capitale sociale di Mevim S.p.A. ("Mevim" o la "Società") sottoscritto e versato è attualmente pari ad Euro22.811.439,60, diviso in n. 451.959.444 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

Si sottopone alla Vostra approvazione un'operazione di raggruppamento azionario, con conseguente riduzione del numero di azioni ordinarie in circolazione, al fine di consentire la semplificazione della gestione amministrativa delle azioni stesse, nell'interesse degli azionisti della Società.

Al riguardo, si segnala che il valore contabile implicito e le quotazioni espresse dal mercato con riferimento alle azioni della Società sono attualmente espresse in pochi centesimi di Euro.

Il titolo, quindi, incorre nel rischio di essere percepito dal mercato come c.d. "penny share", ossia un titolo dal bassissimo valore unitario, che, unitamente alla sua limitata liquidità, è guardato con sfavore dagli investitori, il che suggerisce l'opportunità di procedere ad un raggruppamento delle azioni in circolazione.

Il raggruppamento azionario, riducendo il numero di azioni in circolazione e accorpandone il relativo valore, potrebbe consentire, pertanto, di ripristinare un prezzo di mercato delle azioni che possa risultare allineato agli *standard* delle società con azioni negoziate su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L'operazione di raggruppamento azionario comporterà, se approvata dall'Assemblea straordinaria degli azionisti, la riduzione del numero di azioni in circolazione senza incidere sul valore della partecipazione posseduta dagli azionisti.

Si segnala che in un mercato efficiente, un'operazione di raggruppamento azionario non ha influenza sul valore della partecipazione posseduta dagli azionisti. Infatti, pur diminuendo il numero di azioni in portafoglio, gli azionisti vedrebbero aumentarne, nel contempo, il relativo valore unitario, senza alcun impatto sul controvalore totale dell'investimento a parità di condizioni.

Per le suddette ragioni, si propone di deliberare il raggruppamento delle azioni secondo un rapporto, di n. 1 azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie esistenti.

Per assicurare la quadratura numerica del raggruppamento, ossia per consentire l'esatta ripartizione del capitale sociale in funzione del raggruppamento nel rapporto di 1 a 100, la Società annullerà n. 44 azioni in circolazione (di titolarità di azionisti che acconsentano all'annullamento), o, comunque il numero di azioni necessario a fare in modo che le azioni in circolazione prima del raggruppamento siano in un numero pari ad un multiplo di 100. L'annullamento di dette azioni non comporterà alcuna riduzione del capitale sociale. In considerazione dell'assenza del valore nominale delle azioni, a fronte dell'annullamento si determinerà un accrescimento del valore nominale implicito delle azioni residue.

Si segnala, inoltre, che al fine di facilitare l'operazione di raggruppamento per i singoli soci titolari di un numero di azioni non corrispondente ad un multiplo di 100 e la gestione di eventuali resti che dovessero emergere dalla stessa, la Società ha conferito a MIT Sim S.p.A. l'incarico di effettuare il servizio di liquidazione delle frazioni di azioni della Società risultanti dal raggruppamento azionario eccedenti i limiti necessari per consentire agli azionisti di detenere un numero intero di azioni.

L'operazione di raggruppamento sarà effettuata ai sensi della normativa applicabile dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., senza alcuna spesa a carico degli azionisti.

Ove l'Assemblea approvi la presente proposta, il raggruppamento verrà effettuato successivamente all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese della delibera assembleare, nei tempi e nelle modalità che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A.

Dell'esecuzione del raggruppamento verrà data tempestiva comunicazione ai sensi di legge.

Per le suddette ragioni, si propone di deliberare il raggruppamento delle azioni ordinarie della Società, in data da determinarsi di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni altra autorità competente, secondo un rapporto di n. 1 (una) nuova azione ordinaria ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie esistenti, previo annullamento, ai soli fini di consentire la quadratura complessiva dell'operazione del numero di azioni (di titolarità di azionisti che acconsentano all'annullamento) necessario a fare in modo che le azioni in circolazione prima del raggruppamento siano in un numero pari ad un multiplo di 100, senza riduzione del capitale sociale, essendo le azioni prive di valore nominale. Per effetto di tale raggruppamento, nel rapporto così ipotizzato ove approvato dall'Assemblea degli azionisti, il numero complessivo delle azioni ordinarie della Società verrebbe ridotto da n. 451.959.444 (quattrocentocinquantomilioninovecentocinquantanovequattrocentoquarantaquattro) azioni ordinarie senza valore nominale a n. 4.519.594 (quattromilionicinquecentodiciannovecentonovantaquattro) azioni ordinarie senza valore nominale.

Si propone, infine, di conferire all'organo amministrativo, e per esso al Presidente e Amministratore Delegato, ogni e qualsivoglia potere per provvedere a quanto necessario al fine di attuare il raggruppamento azionario conformemente alla proposta sopra indicata, ivi incluso il potere di definire con le competenti autorità modalità e tempi per l'effettuazione dell'operazione, nonché adempiere alle formalità necessarie per procedere al raggruppamento delle azioni con conseguente riduzione delle medesime in circolazione.

2. MODIFICHE STATUTARIE E DIRITTO DI RECESSO

Qualora l'operazione di raggruppamento sia approvata, si renderà necessario modificare l'art. 6 dello Statuto Sociale, laddove si fa riferimento al numero delle azioni componenti il capitale sociale.

Tale modifica non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile in capo ai soci che non avranno concorso alla deliberazione in oggetto, non rientrando nelle ipotesi previste dalla legge e dallo Statuto sociale.

L'esposizione a confronto dell'articolo dello Statuto Sociale di cui viene proposta la modifica nel testo vigente e in quello proposto, viene riportata nel testo della proposta deliberativa di seguito trascritta.

Alla luce di quanto sopra esposto, qualora concordiate con le proposte del Consiglio di Amministrazione, Vi invitiamo ad assumere le seguenti delibere:

“L’Assemblea straordinaria degli azionisti di Mevim S.p.A., esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

1. *di approvare il raggruppamento delle azioni ordinarie in circolazione secondo il rapporto n. 1 (una) nuova azione ordinaria ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie prive di valore nominale della Società esistenti, previo annullamento di n. [44] azioni in circolazione o comunque del numero minimo di azioni necessario per la quadratura complessiva dei numeri senza riduzione del capitale sociale, al fine di ottimizzare i rapporti numerici dell’operazione;*
2. *di approvare, conseguentemente, la modifica dell’articolo 6 dello Statuto Sociale come segue:*

Testo vigente	Testo proposto
Il capitale sociale ammonta ad Euro 22.811.439,60 (ventiduemilioniottocentoundicimilaquattrocentotrentanove virgola sessanta) diviso in n. 451.959.444 (quattrocentocinquantunomilioni novecentocinquantanovequattrocentoquarantaquattro) azioni prive del valore nominale. (omissis)	Il capitale sociale ammonta ad Euro 22.811.439,60 (ventiduemilioniottocentoundicimilaquattrocentotrentanove virgola sessanta) diviso in n. 451.959.444 [(quattromilionicinquecentodiciannovecentocinquantanovequattrocentoquarantaquattro)] (quattrocentocinquantunomilioni novecentocinquantanovequattrocentoquarantaquattro) [(4.519.594)] azioni prive del valore nominale. (omissis)

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e Amministratore Delegato, con facoltà di subdelega, ogni più ampio potere affinché provveda a rendere esecutive le delibere che precedono, incluso, a titolo meramente indicativo e non esaustivo, il potere e la facoltà di:*
 - a. *adempiere alle formalità necessarie per procedere al raggruppamento delle azioni e alle rettifiche che dovessero rendersi necessarie;*
 - b. *determinare di concerto con Borsa Italiana S.p.A. e ogni altra autorità competente il giorno di inizio delle operazioni di raggruppamento sopra delineate e, più in generale, i tempi e le modalità delle operazioni relative e conseguenti al sopradetto raggruppamento quali, ad esempio, la gestione dei resti azionari, il tutto nel rispetto della vigente normativa;*
 - c. *provvedere ai depositi, alle comunicazioni, alle informative e agli altri adempimenti prescritti dalle vigenti normative regolamentari e legislative nonché da ogni documento rilevante che dovessero trovare applicazione in relazione a quanto sopra;*

- d. *apportare alle deliberazioni sopra adottate quelle modifiche, aggiunte e soppressioni di natura non sostanziale che fossero richieste per l'ottenimento delle approvazioni di legge, nonché compiere ogni altro atto e/o attività che si rendessero utili e/o opportuni al fine di consentire una più efficiente e spedita esecuzione delle deliberazioni stesse;*
- e. *provvedere al deposito e alla pubblicazione, ai sensi di legge, del testo aggiornato dello statuto sociale con le variazioni all'articolo 6 conseguenti l'esecuzione del raggruppamento delle azioni."*

Milano, 19 febbraio 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Dott. Raffaele Israilovici

Il presente documento è disponibile presso la sede legale della Società in Milano (MI), Via Victor Hugo n.2, nonché presso il sito internet della Società www.mevim.it, sezione Governance /Assemblee 2024 e sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it, Sezione Azioni /Documenti.