

MEVIM S.P.A.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE
POSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

Redatta anche ai sensi dell'art. 2446 Codice Civile

Pubblicazione - Milano 09 Giugno 2025

*** **

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 degli Azionisti - 2025, 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. SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 24 GIUGNO 2025 IN PRIMA CONVOCAZIONE E, OCCORRENDO, PER IL 25 GIUGNO 2025, IN SECONDA CONVOCAZIONE E RELATIVE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE.

Signori Azionisti,

il presente documento contiene le relazioni e le relative proposte di deliberazione (di seguito "**Relazione Illustrativa**") che il Consiglio di Amministrazione di MEVIM S.p.A. (la "**Società**" o "**Mevim**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento alle materie iscritte all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti convocata in Milano, alla via Victor Hugo n. 2, con le modalità indicate nell'avviso di convocazione, per il giorno 24 giugno 2025 alle ore 07:00 in prima convocazione, ed occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 25 giugno 2024 alle ore 15:30, stesso luogo e con le medesime modalità indicate nell'avviso di convocazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare in merito al seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1. Bilancio di esercizio sociale della Società chiuso al 31 dicembre 2024. Esame della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione. Presentazione del Bilancio Consolidato di Gruppo relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni accompagnatorie. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
 - 1.1 Approvazione Bilancio di esercizio sociale della Società chiuso al 31 dicembre 2024 corredato delle relative relazioni;
 - 1.2 Proposta di destinazione del risultato di esercizio;
2. Proposta integrazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione con la nomina un consigliere di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Proposta riduzione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Parte Straordinaria

1. Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 CC; Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Emissione di un prestito obbligazionario convertibile ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, cod. civ. con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. per un importo complessivo massimo pari a Euro 870.000 suddiviso in tranche. Delibere inerenti e conseguenti;
3. Aumento di capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2. Cod. civ. in via scindibile, a servizio esclusivo della conversione del prestito obbligazionario convertibile di cui al punto 2), per l'importo massimo di euro 870.000, incluso l'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie. Delibere inerenti e conseguenti
4. Modifica articoli 6 "Capitale sociale e Azioni", 9 "Offerta Pubblica di Acquisto", 9-bis "Art. 108 e 111 TUF", 9-ter "Revoca delle azioni dall'ammissione alle negoziazioni", 10 "Obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti", 12, "Convocazione", 12-bis "Assemblea totalitaria", 13 "Autorizzazioni" e 14 "Intervento e voto" e Introduzione art. 14.1" Rappresentanza in assemblea" dello Statuto Sociale; Deliberazioni inerenti e conseguenti; 18 "Consiglio di Amministrazione".

*** **

Come indicato nell'avviso di convocazione pubblicato in data 9 giugno 2025, si precisa che in conformità a quanto disposto dal decreto Milleproroghe (decreto-legge 27 dicembre 2024 n. 202) convertito dalla Legge 21 febbraio 2025 n. 15 – che ha disposto un ulteriore proroga sino al 31 dicembre 2025 delle disposizioni svolgimento delle assemblee introdotte dal decreto Cura Italia (art. 106 del decreto-legge 17 marzo 2020 n. 18, convertito in legge con modificazioni dalla L.24 aprile 2020, n. 27) –, la Società ha stabilito che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto al voto e l'espressione del diritto di voto potranno avvenire esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ("Rappresentante Designato") ai sensi dell'art. 135-undecies del D. Lgs. n. 58/98 (il "TUF"), incaricando a tal fine l'avv. Ornella Carleo, con studio in Milano - 20141 - Via Erice n. 8/E - e i suoi sostituti.

Per tutti i dettagli in merito all'intervento in Assemblea mediante conferimento dei delega al Rappresentante Designato, reperimento dei moduli di delega e le relative modalità di trasmissione, si rimanda all'avviso di convocazione pubblicato per esteso e reso disponibile sul sito internet della Società www.mevim.it, Sezione Governance/ Assemblee degli Azionisti-

Anno 2025 e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.com, Sezione Azioni/Documenti.

*** **

PARTE ORDINARIA

Relazione illustrativa degli Amministratori sul primo punto all'ordine del giorno

1. Bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2024. Esame della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di revisione. Presentazione del bilancio consolidato di Gruppo relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni accompagnatorie. Deliberazioni inerenti e conseguenti. 1.1. Approvazione Bilancio di esercizio sociale della Società chiuso al 31 dicembre 2024 corredato delle relative relazioni; 1.2. Proposta di destinazione del risultato di esercizio.

Signori Azionisti,

in relazione al primo argomento iscritto all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria, siete convocati per approvare il bilancio di esercizio della Società e prendere atto del bilancio consolidato di Gruppo relativi all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024, esaminati dal Consiglio di Amministrazione in data 22 Maggio 2025. L'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024 chiude con un risultato netto negativo pari ad Euro (1.862.694), e il bilancio consolidato di Gruppo con un risultato negativo pari ad Euro (1.862.739)

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione, presso la sede legale, nonché sul sito internet della Società www.mevim.it sezione Governance/Assemblee degli Azionisti -2025 e sul sito internet di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/documenti), nei termini previsti dalla vigente normativa.

Provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 del Codice Civile

La perdita evidenziata dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 risulta superiore a un terzo del capitale sociale, con conseguente riduzione del patrimonio netto a un valore

inferiore al minimo legale. Il Consiglio, inoltre, tenuto conto anche delle perdite pregresse, portate a nuovo e sterilizzate, per complessivi Euro 18.580.265, ha convocato l'assemblea ordinaria anche in seduta straordinaria al fine di sottoporre ad approvazione gli opportuni provvedimenti ai sensi dell'art. 2446 Codice Civile, ritenendo sussistenti i presupposti per la continuità aziendale, anche alla luce del piano industriale dallo stesso approvato in data 22 maggio 2025, nonché delle attività iniziate finalizzate all'ottimizzazione della struttura dei costi da un lato, e allo sviluppo di nuove opportunità di business dall'altro.

Il Consiglio, pertanto, propone all'Assemblea di coprire integralmente la perdita mediante riduzione proporzionale del capitale sociale

Il Consiglio conferma l'impegno nel proseguimento delle attività intraprese finalizzate all'ottimizzazione della struttura dei costi, nonché al proseguimento delle attività intraprese per lo sviluppo di nuove opportunità di business, anche attraverso partnership industriali, nonché al rafforzamento patrimoniale e valorizzazione dell'attività aziendale.

*** **

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento iscritto al punto 1 dell'Ordine del Giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MEVIM S.p.A., udita l'esposizione del Presidente ed esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di MEVIM S.p.A. che chiude con una perdita di esercizio pari a Euro 1.862.694 e, preso atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, con le relative relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione

Delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di MEVIM S.p.A., così come predisposto e reso disponibile al pubblico nei termini di legge, composto dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario e corredato della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di revisione;*
- 2. vista la proposta del Consiglio di Amministrazione, rinviare alla parte straordinaria le deliberazioni in merito alla copertura della perdita di esercizio pari a Euro 1.862.694;*
- 3. di prendere atto del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024 e della relativa documentazione accessoria;*

4. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e Amministratore Delegato pro tempore, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie”.*

*** **

Relazione illustrativa degli Amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno

2. Proposta integrazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione con la nomina un consigliere di amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

alla data della presente relazione, il Consiglio di Amministrazione della Società] risulta composto da n. 4 membri, nominati dall'Assemblea in data 28 giugno 2023 e in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026.

In considerazione delle attività avviate finalizzate alla ricerca di nuove opportunità di business nonché per il rafforzamento patrimoniale della Società si ritiene che l'ampiamiento del Consiglio di Amministrazione consenta di rafforzare l'organo amministrativo con competenze specifiche e in grado di supportare il proseguimento della attività di sviluppo.

Inoltre, integrare un membro esterno, con esperienza nel settore *finance*, contribuisce a garantire il bilanciamento delle competenze, migliorando il rapporto tra amministratori esecutivi e non esecutivi, e garantendo maggiore autonomia di giudizio e controllo interno efficace.

Infine, Codesto Consiglio ritiene che un Organo Amministrativo composto da 5 membri sia perfettamente equilibrato rispetto alla struttura attuale della Società e al suo status di Società quotata, garantendo, allo stesso tempo, un'adeguata rappresentanza e pluralità di vedute ma flessibilità e rapidità nelle decisioni.

Pertanto, alla luce di quanto sopra esposto, il Consiglio ritiene opportuno proporre l'integrazione dell'organo amministrativo con un nuovo consigliere portando il numero complessivo da 4 a 5 con la nomina ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale vigente e delle norme vigenti applicabili, del Sig. Fabio Ramondelli a Roma 24 luglio 1970, codice fiscale RMNFBA70L24H501T, il quale ha manifestato disponibilità all'incarico e dichiarato il possesso dei requisiti di legge. Il Sig. Fabio Ramondelli vanta una lunga, avendo ricoperto ruoli in società anche quotate. Il curriculum vitae completo sarà disponibile insieme alla restante decantazione assembleare.

Durata della carica e compenso

Il nuovo consigliere resterà in carica fino alla scadenza naturale del Consiglio, ovvero all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026. Si propone un compenso annuo lordo in linea con gli altri amministratori in conformità a quanto sarà deliberato ai sensi del successivo argomento iscritto al punto 3 dell'ordine del giorno.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento posto all'ordine del giorno di parte ordinaria, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di MEVIM S.p.A., udita l’esposizione del presidente, vista la proposta del Consiglio di Amministrazione e preso atto dell’assenso del candidato

Delibera

1. *di integrare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione da 4 a 5;*
2. *di nominare consigliere il Sig. Fabio Ramondelli nato a Roma il 24 luglio 1970 codice fiscale RMNFBA70L24H501T, residente in Roma, Via Pompeo Neri,21, domiciliato per carica presso la Società in Milano, via Victor Hugo n. 2, presso la sede legale di MEVIM S.p.A., fino alla scadenza del mandato in corso (approvazione del Bilancio esercito al 31 dicembre 2026);*
3. *di determinare il compenso annuo lordo in linea con gli altri amministratori in conformità a quanto sarà deliberato ai sensi del successivo argomento iscritto al punto 3 dell’ordine del giorno di parte ordinaria;*
4. *di conferire mandato al Consiglio e per esso al Presidente e/o Amministratore Delegato pro tempore per provvedere a quanto necessario per dare esecuzione alla presente delibera.”*

Relazione illustrativa degli Amministratori sul terzo punto all’ordine del giorno

**3. Proposta riduzione del compenso spettante al Consiglio di Amministrazione.
Deliberazioni inerenti e conseguenti**

Signori Azionisti,

la presente proposta nasce da una riflessione condivisa all’interno dell’Organo amministrativo, nell’ambito delle iniziative poste in essere per la razionalizzazione e l’ottimizzazione della struttura dei costi fissi della Società che ha indotto il Consiglio ad includere tra le voci di spesa anche i compensi dell’organo amministrativo.

Pertanto, il Consiglio propone all’Assemblea di deliberare la riduzione dell’importo complessivo deliberato dall’assemblea del 28 giugno 2023 da Euro 200.000 annui lordi a Euro 140.000 annui lordi, confermando la facoltà del Consiglio ai sensi dell’articolo 2389 Codice Civile, di stabilire eventuali ulteriori compensi straordinari spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento posto all’ordine del giorno di parte ordinaria, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di MEVIM S.p.A., udita l’esposizione del Presidente, vista la proposta del Consiglio di Amministrazione, valutate le motivazioni sottostanti,

Delibera

- 1. di rideterminare con decorrenza immediata il compenso annuo lordo complessivo spettante ai componenti il Consiglio di Amministrazione in Euro 140.000, da suddividere tra i medesimi nella misura che sarà individuata dal Consiglio di Amministrazione, anche in relazione alla particolare carica eventualmente assunta da ciascun consigliere e alle deleghe conferite, fermo restando altresì la possibilità per il Consiglio Amministrazione ai sensi dell’articolo 2389, comma 3, del codice civile, di stabilire eventuali ulteriori compensi spettanti agli amministratori investiti di particolari cariche;*
- 2. di conferire mandato al Consiglio e per esso al presidente e Amministratore Delegato pro tempore ogni potere necessario per dare esecuzione alla presente delibera.*

*** **

PARTE STRAORDINARIA

1. Provvedimenti ai sensi dell’art. 2446 CC; Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

in relazione al primo argomento iscritto all’ordine del giorno dell’Assemblea Straordinaria, siete convocati per deliberare in merito agli opportuni provvedimenti di cui all’articolo 2446 Codice Civile.

In particolare, come evidenziato nella relazione al punto 1 all’ordine del giorno di Parte Ordinaria, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto che la perdita di esercizio evidenziata dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 risulta superiore a un terzo del capitale sociale, con conseguente riduzione del patrimonio netto a un valore inferiore al minimo legale, considerate, altresì, tutte le perdite pregresse, portate a nuovo e sterilizzate, per complessivi Euro 18.580.265, ha convocato l’assemblea ordinaria anche in seduta straordinaria per le deliberazioni ai sensi dell’art. 2446 Codice Civile al fine di ricostituire il capitale sociale.

In particolare, approvato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 che evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 1.862.694 e tenuto conto delle perdite pregresse complessive paria Euro (di cui Euro 11.179.028 sterilizzate e Euro 7.401.237 portate a nuovo), il Consiglio

propone all'Assemblea di coprire integralmente la perdita mediante riduzione proporzionale del capitale sociale, come segue:

- Capitale sociale attuale: Euro 22.811.439,60
 - Perdita accertata: Euro 20.442.959
- Di cui
- o Euro 1.862.694 (al 31 dicembre 2024)
 - o Euro 11.179.028 (sterilizzate)
 - o Euro 7.401.237 (portate a nuovo)
- Nuovo capitale post-riduzione Euro 2.368.481

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento posto all'ordine del giorno di parte straordinaria, il Consiglio di Amministrazione sottopone, pertanto, alla Vostra approvazione la seguente

– PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di MEVIM S.p.A., udita l'esposizione del Presidente, approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, vista la proposta del Consiglio di Amministrazione,

Delibera

3. di ridurre il capitale sociale da Euro 22.811.439,60 ad Euro 2.368.481;
4. di confermare la sussistenza della continuità aziendale
5. di conferire al Consiglio di amministrazione e per esso al Presidente e Amministratore delegato pro tempore ogni potere necessario per dare esecuzione alla presente delibera.

*** **

Milano, 9 giugno 2025

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente e Amministratore Delegato
(F.to Raffaele Israilovici)

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