

Tecma Solutions S.p.A.

Sede legale in via Medardo Rosso 5 – 20159 - Milano

Capitale sociale: Euro 1.028.931,46 di cui Euro 1.000.000 sottoscritto e versato

Codice fiscale e Partita IVA: 07840930965

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al numero REA: MI-1985204

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELLA
PARTE STRAORDINARIA DELLA ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI TECMA SOLUTIONS
S.P.A.**

(convocata per il giorno 29 aprile 2022 in prima convocazione e, all'occorrenza, per il giorno 5 maggio 2022
in seconda convocazione)

**Conferimento della delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice
Civile; conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Delibere inerenti e/o conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in assemblea straordinaria di Tecma Solutions S.p.A. (la “**Società**” o l’“**Emittente**”) per deliberare, in sede straordinaria, in merito alla proposta di conferire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare il capitale sociale della Società (rispettivamente, la “**Delega**” e l’“**Aumento di Capitale**”).

Con la presente relazione (la “**Relazione**”) si intende fornire un’illustrazione delle motivazioni della Delega e delle principali caratteristiche della stessa e dell’Aumento di Capitale, nonché della relativa proposta all’ordine del giorno.

1. OGGETTO E STRUTTURA DELLA DELEGA

Ai sensi dell’articolo 2443 del Codice Civile, lo Statuto – anche mediante modificazione dello stesso – può attribuire agli Amministratori la facoltà di aumentare, in una o più volte, il capitale sociale fino a un ammontare determinato e per il periodo massimo di cinque anni dalla data di deliberazione della modificazione, anche ai sensi del comma 5 dell’articolo 2441 del Codice Civile.

Per le motivazioni e gli obiettivi meglio descritti nel seguito della presente relazione, la Delega che si propone di conferire al Consiglio di Amministrazione ha per oggetto: l’Aumento di Capitale, a pagamento, per un importo massimo complessivo di Euro 10.000.000 (comprensivo dell’eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di massime numero 1.000.000 azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società ovvero con limitazione o esclusione del diritto di opzione, in base alle opportune valutazioni che saranno effettuate di volta in volta dal Consiglio, fermo restando che, in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, del Codice Civile, le azioni potranno essere offerte in tutto o in parte ai soggetti che saranno individuati dal Consiglio tra investitori italiani ed esteri, industriali e finanziari, partner strategici e industriali.

Inoltre, si propone di stabilire che sia il Consiglio di Amministrazione a determinare altresì i prezzi di emissione, i tempi e le altre condizioni dell’Aumento di Capitale.

La durata della Delega è pari al termine massimo di legge, vale a dire cinque anni a decorrere dalla data della delibera assembleare, e potrà essere esercitata in una o più volte. Pertanto, ove approvata dall’Assemblea, la

Delega dovrà, in ogni caso, essere esercitata entro il termine di legge trascorso il quale la stessa verrà automaticamente meno.

2. MOTIVAZIONI DELLA DELEGA

La proposta di attribuzione della Delega è funzionale al rafforzamento patrimoniale della Società.

Inoltre, la Delega si propone altresì la finalità di dotare la Società delle risorse finanziarie necessarie per implementare, ove ritenuto opportuno, il proseguimento del progetto di internazionalizzazione, sviluppo nuovi prodotti e servizi tramite l'attività di R&D e operazioni di crescita per linee esterne.

Unitamente a quanto sopra esposto, lo strumento della Delega avrebbe l'ulteriore vantaggio di rimettere al Consiglio di Amministrazione la determinazione delle condizioni dell'Aumento di Capitale, avuto riguardo alle condizioni di mercato prevalenti al momento del lancio effettivo dell'operazione.

3. CRITERI DI DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI EMISSIONE

Le nuove azioni saranno offerte al prezzo che verrà di volta in volta stabilito dal Consiglio di Amministrazione in sede di esercizio della Delega, compreso l'eventuale sovrapprezzo.

4. MODIFICHE DELLO STATUTO SOCIALE

Alla luce di quanto rappresentato nei paragrafi che precedono, nell'ambito del conferimento della Delega e dell'esecuzione dell'Aumento di Capitale, si propone di modificare l'articolo 5 dello Statuto della Società, come illustrato nella seguente tabella, in cui vengono messi a confronto il testo del suddetto articolo 5 contenuto nello Statuto vigente e quello che risulterebbe dall'approvazione delle modifiche proposte.

Allo scopo di facilitare l'individuazione delle modifiche statutarie, si segnala che, per ciascuna disposizione oggetto di proposta di modifica, si è proceduto come segue:

- il testo dello Statuto vigente è riportato nella colonna di sinistra della tabella;
- il testo di cui si propone l'adozione è riportato nella colonna di destra della tabella, vengono sottolineate le parti aggiunte e barrate le parti rimosse.

Statuto Vigente	Modifiche allo Statuto Vigente
ARTICOLO 5 – CAPITALE	ARTICOLO 5 – CAPITALE
<p>5.1 Il capitale sociale della Società è pari ad Euro 1.000.000 (un milione/00), suddiviso in numero 7.872.400 (sette milioni ottocentottantaduemila quattrocento) azioni senza indicazione del valore nominale, conferenti ai loro possessori uguali diritti.</p>	<p><i>Testo invariato</i></p>
<p>5.2 In data 8 ottobre 2021 l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a titolo gratuito e in via scindibile, da eseguirsi in una o più tranches, entro il termine del 30 giugno 2024, per massimi nominali Euro 28.931,46, mediante emissione, anche in più tranches, di massime 227.760 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, a un valore di emissione uguale alla parità contabile delle azioni della Società alla data di esecuzione, da imputarsi per intero a capitale, mediante appostazione a capitale di un corrispondente ammontare tratto dalla riserva di utili come risultante dall'ultimo bilancio approvato, a servizio del piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Grant 2021-2023", mediante assegnazione di corrispondente importo di utili e/o riserve di utili quali risultanti dall'ultimo bilancio di volta in volta approvato ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile.</p>	<p><i>Testo invariato</i></p>
<p>5.3 Sono delegate al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di sub-delega a favore di uno o più Consiglieri, tutte le occorrenti facoltà (i) relative all'esecuzione dell'aumento di capitale di cui al precedente comma e in particolare all'assegnazione e all'emissione delle nuove azioni a servizio del citato piano di incentivazione, (ii) per provvedere alle opportune appostazioni contabili conseguenti alle operazioni di emissione, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili di volta in volta applicabili, e (iii) per apportare le conseguenti modifiche al presente articolo al fine di adeguare conseguentemente l'ammontare del capitale sociale, restando inteso che ove l'aumento di capitale non sia interamente eseguito entro il 30 giugno 2024, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari al valore di emissione delle azioni di volta in volta emesse.</p>	<p><i>Testo invariato</i></p>

	<p>5.4 L'assemblea riunitasi in sede straordinaria in data 29 aprile 2022 ha deliberato di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro il termine massimo di 5 (cinque) anni dalla data della delibera assembleare, per un importo massimo pari a Euro 10.000.000 (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di massime numero 1.000.000 azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società ovvero con limitazione o esclusione del diritto di opzione, in base alle opportune valutazioni che saranno effettuate dal Consiglio, e secondo le modalità, i prezzi di emissione, i tempi, le caratteristiche e le condizioni determinate dal Consiglio stesso. In particolare, in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, le azioni potranno essere offerte in tutto o in parte ai soggetti che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione tra investitori italiani ed esteri, industriali e finanziari, partner strategici e industriali.</p>
<p>5.4 Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della Società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia sistema multilaterale di negoziazione ("AIM Italia"), gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").</p>	<p>5.45 Le azioni, al pari degli altri strumenti finanziari della Società nella misura consentita dalle disposizioni applicabili, possono costituire oggetto di ammissione alla negoziazione su sistemi multilaterali con particolare riferimento al sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia sistema multilaterale di negoziazione ("AIM Italia"), gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").</p>
<p>5.5 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del decreto legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF")</p>	<p>5.56 Le azioni sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e immesse nel sistema di gestione accentrata degli strumenti finanziari di cui agli articoli 83-bis e seguenti del decreto legislativo numero 58 del 24 febbraio 1998 ("TUF")</p>
<p>5.6 Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili, indivisibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti.</p>	<p>5.67 Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili, indivisibili e conferiscono ai loro titolari uguali diritti</p>
<p>5.7 Nel caso di comproprietà e/o comunione di una o più azioni, i diritti relativi devono essere esercitati da un rappresentante comune. Ove il rappresentante comune non sia stato nominato, le comunicazioni e</p>	<p>5.78 Nel caso di comproprietà e/o comunione di una o più azioni, i diritti relativi devono essere esercitati da un rappresentante comune. Ove il rappresentante comune non sia stato nominato, le comunicazioni e</p>

le dichiarazioni fatte dalla Società ad uno dei comproprietari sono efficaci nei confronti di tutti.	le dichiarazioni fatte dalla Società ad uno dei comproprietari sono efficaci nei confronti di tutti.
5.8 La Società può acquistare azioni proprie, nei limiti e alle condizioni previsti dalla normativa vigente.	5.89 La Società può acquistare azioni proprie, nei limiti e alle condizioni previsti dalla normativa vigente.

5. VALUTAZIONI SULLA RICORENZA DEL DIRITTO DI RECESSO

L'assunzione della deliberazione relativa alla modifica dell'articolo 5 dello Statuto non comporta l'insorgere del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile.

6. EFFETTI ECONOMICO-PATRIMONIALI E FINANZIARI

In sede di esecuzione della Delega, il Consiglio di Amministrazione darà adeguata informativa al mercato in merito agli effetti economico-patrimoniali e finanziari dell'operazione di volta in volta interessata, nonché degli effetti sul valore unitario delle azioni e della diluizione derivante dall'Aumento di Capitale.

7. INFORMAZIONI FINANZIARIE

In data 28 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il Progetto di Bilancio 2021, il quale verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea, parte ordinaria, in data 29 aprile 2022.

8. PROPOSTE DI DELIBERAZIONE DA SOTTOPORRE ALL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA OGGETTO DELLA PRESENTE RELAZIONE

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di assumere la seguente deliberazione:

“L'Assemblea Straordinaria della società Tecma Solutions S.p.A., in relazione all'unico punto all'ordine del giorno della parte straordinaria della assemblea degli azionisti, esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e le proposte di delibera ivi contenute

delibera

1) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, la delega ad aumentare il capitale sociale, in una o più volte, entro il termine massimo di 5 (cinque) anni dalla data della delibera assembleare che conferirà la Delega, per un importo massimo pari a Euro 10.000.000 (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), mediante emissione di massime numero 1.000.000 azioni

aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti della Società ovvero con limitazione o esclusione del diritto di opzione, in base alle opportune valutazioni che saranno effettuate dal Consiglio, e secondo le modalità, i prezzi di emissione, i tempi, le caratteristiche e le condizioni determinate dal Consiglio stesso, fermo restando che, in caso di limitazione o esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, le azioni potranno essere offerte in tutto o in parte ai soggetti che saranno individuati dal Consiglio di Amministrazione tra investitori italiani ed esteri, industriali e finanziari, partner strategici e industriali;

- 2) *di modificare, in conseguenza di quanto sopra, l'articolo 5 dello Statuto nella indicazione dell'importo del capitale sociale;*
- 3) *di conferire sin d'ora al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato pro-tempore in carica, in via disgiunta tra loro e anche per mezzo di speciali procuratori all'uopo nominati, ogni potere per compiere tutti gli atti e negozi necessari e opportuni per dare esecuzione alla presente delibera, e per adempiere ad ogni formalità necessaria affinché le adottate deliberazioni siano iscritte nel competente Registro delle Imprese, e per introdurre nelle presenti deliberazioni le eventuali modificazioni, variazioni o aggiunte che risultassero necessarie o anche solo opportune o che fossero eventualmente richieste dalle autorità competenti, nonché ogni potere per espletare gli adempimenti normativi e regolamentari conseguenti alle adottate deliberazioni.”*

Milano, 13 aprile 2022



Marco Signorelli

Presidente del Consiglio di Amministrazione