

Informazione Regolamentata n. 20346-4-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 23 Febbraio 2026 18:09:28	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : FRIENDS

Utenza - referente : FRIENDSESTN01 - Bruno Belgioco

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 23 Febbraio 2026 18:09:28

Data/Ora Inizio Diffusione : 23 Febbraio 2026 18:09:28

Oggetto : CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI
AZIONISTI PER L'APPROVAZIONE DELL'
OPERAZIONE DI REVERSE TAKE-OVER
AVENTE AD OGGETTO L'ACQUISIZIONE
DELL'INTERO CAPITALE SOCIALE DI P.M.G.
ITALIA S.P.A.

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER L'APPROVAZIONE DELL'OPERAZIONE DI *REVERSE TAKE- OVER* AVENTE AD OGGETTO L'ACQUISIZIONE DELL'INTERO CAPITALE SOCIALE DI P.M.G. ITALIA S.P.A.

Milano, 23 febbraio 2026 – Friends S.p.A. (“**Friends**” o la “**Società**”), veicolo di investimento dedicato *all’impact investing* e al supporto delle PMI italiane nel passaggio generazionale, con le caratteristiche di un *search fund* con azioni ordinarie negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**EGM**”), facendo seguito a quanto comunicato in data 23 dicembre 2025 con riferimento alla sottoscrizione di un accordo vincolante (l’“**Accordo**”) per l’acquisizione dell’intero capitale sociale di P.M.G. Italia S.p.A. (“**PMG**” e l’“**Acquisizione**”) rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha deliberato, tra l’altro, di convocare l’Assemblea degli Azionisti in sede straordinaria per il giorno 12 marzo 2026 alle ore 9:00, in prima convocazione, e per il giorno 13 marzo 2026, alle ore 9:00, in seconda convocazione al fine di adottare le delibere propedeutiche, tra l’altro, all’esecuzione dell’Acquisizione.

In via preliminare si ricorda infatti che l’Acquisizione costituisce un’operazione rilevante ai sensi dell’art. 3 dello Statuto della Società e integra una fattispecie di *reverse take-over* come definita ai sensi e per gli effetti dell’art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e, pertanto, l’esecuzione della stessa è condizionata all’approvazione da parte dell’Assemblea. Si ricorda inoltre che l’Accordo prevede inoltre il reinvestimento in Friends, al prezzo di IPO, di parte dei proventi da parte dei soci di PMG attivi nella gestione (l’“**Investimento**” e, congiuntamente con l’Acquisizione l’“**Operazione**”).

Alla luce di quanto precede, l’Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito a: (1) l’approvazione dell’Acquisizione da parte di Friends di PMG e, per l’effetto, talune modifiche allo Statuto di Friends, necessarie al fine di adattare lo stesso al *business* che la Società perseguirà successivamente al perfezionamento dell’Acquisizione, e (2) la proposta di aumento del capitale sociale a pagamento, per un importo complessivo di Euro 1.599.999,6, comprensivi di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ex art. 2441, comma 5, codice civile, da eseguirsi, in più *tranche*, entro il 30 giugno 2026, a servizio dell’Investimento (l’“**Aumento di Capitale**”).

La Società rende noto che la proposta di delibera di cui al primo punto all’ordine del giorno legittimerà l’esercizio del diritto di recesso in capo agli azionisti della Società che non abbiano concorso all’adozione della relativa delibera, ai sensi dell’art. 2437 c.c. Pertanto, tali azionisti saranno legittimati ad esercitare il diritto di recesso entro 15 giorni dalla data dell’iscrizione della delibera dell’Assemblea presso il competente Registro delle Imprese; tale data sarà resa nota mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.friendsspa.it, nonché presso il sistema di diffusione delle informazioni regolamentate eMarket SDIR – STORAGE, all’indirizzo www.emarketstorage.com. Al riguardo, si rende noto che (i) la delibera di cui al primo punto all’ordine del giorno sarà risolutivamente condizionata alla circostanza per cui l’importo da riconoscere a coloro che abbiano esercitato il diritto di recesso ecceda l’ammontare di Euro 500.000,00 (cinquecentomila/00); e (ii) in conformità con quanto previsto dallo Statuto e dell’art. 2437-ter c.c., il valore di liquidazione unitario delle azioni ordinarie della Società, in relazione alle quali dovesse essere esercitato il diritto di recesso, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società in Euro 1,15. Per maggiori informazioni si rinvia alla relazione illustrativa del



Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2437-ter del codice civile, che sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge e regolamentari applicabili.

Per maggiori informazioni in merito alle modalità di partecipazione all'assemblea straordinaria nonché ai punti all'ordine del giorno della stessa, si rimanda all'avviso di convocazione e all'ulteriore documentazione prevista dalla normativa applicabile, ivi inclusa (i) le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, predisposte in conformità con la normativa applicabile; (ii) la relazione del Consiglio di Amministrazione sul valore di liquidazione delle azioni ordinarie della Società redatta ai sensi dell'art. 2437-ter del codice civile; (iv) il documento informativo *reverse take over* predisposto ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, (v) il parere del Collegio Sindacale redatto ai sensi dell'art. 2437-ter del codice civile; (vi) il parere del soggetto incaricato della revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 2437-ter del codice civile; (vii) il parere del Collegio Sindacale redatto ai sensi dell'art. 2441, comma 6, del codice civile, che saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini di legge e regolamentari applicabili e saranno altresì consultabili presso la sede legale della Società e sul sito *internet* www.friendsspa.it, nella sezione Investitori/Assemblea per gli Azionisti.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito *internet* della Società www.friendsspa.it, sezione "Investitori / Rassegna Stampa".

Per la trasmissione delle informazioni regolamentate Friends si avvale del sistema di diffusione delle informazioni regolamentate "E-Market Storage" disponibile all'indirizzo <http://www.emarketstorage.com/> gestito da Teleborsa S.r.l., con sede legale in Piazza di Priscilla n. 4 – 00199 Roma (RM).

La Società

Friends S.p.A. è il primo veicolo di investimento nato per coniugare le caratteristiche di un *Search Fund* in un modello innovativo di *impact investing*. La società si focalizza su piccole e medie imprese italiane con un *equity value* compreso tra 10 e 20 milioni di euro, operanti in settori strategici come mobilità sostenibile, salute, educazione, inclusione sociale ed energie rinnovabili, adottando criteri ESG e metriche di impatto misurabili. Promossa dall'imprenditore Bruno Belgioco – con oltre trent'anni di esperienza nel settore della mobilità – Friends nasce per supportare il passaggio generazionale delle PMI, accompagnandole in una nuova fase di crescita e garantendo continuità imprenditoriale e radicamento territoriale. Il veicolo si distingue per una *governance* trasparente, priva di azioni speciali e warrant, che assicura un forte allineamento tra promotore e investitori. L'obiettivo è creare un ponte tra capitali di mercato e sviluppo sostenibile delle imprese, unendo ritorni finanziari e benefici per la comunità.

Contatti

Emittente

Friends S.p.A.

Bruno Belgioco (Investor Relation Manager)

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.

Via degli Omenoni, 2 – 20121 Milano



Piazzale Ferrara, n. 4, Milano

+39 02 22175979

ega@envent.it

Specialist

MIT Sim S.p.A.

Corso Venezia 16, 20121 Milano

+39 0230561270

Trading-desk@mitsim.it

Società di comunicazione

IR TOP Consulting

Via Bigli 19, 20121 Milano

+39 0245473884

Domenico Gentile: d.gentile@irtop.com

Antonio Buoizzi: a.buoizzi@irtop.com

