

Informazione Regolamentata n. 20346-13-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 31 Marzo 2026 16:04:08	Euronext Growth Milan
---	--	-----------------------

Societa' : FRIENDS

Utenza - referente : FRIENDSESTN01 - Bruno Belgioco

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 31 Marzo 2026 16:04:08

Data/Ora Inizio Diffusione : 31 Marzo 2026 16:04:08

Oggetto : Iscrizione della delibera dell'assemblea straordinaria del 26 marzo 2026 Termini e modalità per l'esercizio del diritto di recesso

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

Iscrizione della delibera dell'assemblea straordinaria del 26 marzo 2026

Termini e modalità per l'esercizio del diritto di recesso

Milano, 31 marzo 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, le cui azioni ordinarie sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**"), comunica che in data 30 marzo 2026 (la "**Data di Iscrizione**") è stata iscritta, presso il Registro delle Imprese di Milano – Monza – Brianza – Lodi, la deliberazione con cui l'Assemblea straordinaria dei soci tenutasi lo scorso 26 marzo 2026 (l' "**Assemblea Straordinaria**") ha approvato l'operazione di acquisizione da parte di Friends di P.M.G. Italia S.p.A., ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e, per l'effetto, della modifica di alcuni articoli dello Statuto sociale (l' "**Operazione Rilevante**").

Poiché per l'approvazione della deliberazione determina:

- per quanto concerne l'Operazione Rilevante, il riconoscimento del diritto di recesso convenzionale ai sensi dell'art. 2437, co. 4, c.c. e dell'art. 11 dello Statuto sociale di Friends;
- per quanto concerne la modifica dell'art. 3 (Oggetto) dello Statuto, il riconoscimento del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, co. 1, lett. a), del codice civile;
- per quanto concerne la modifica dell'art. 11 (Recesso) dello Statuto, il riconoscimento del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, co. 1, lett. e), del codice civile,

gli azionisti di Friends che non abbiano concorso alla deliberazione (per tali intendendosi gli azionisti che: (i) non abbiano partecipato all'Assemblea Straordinaria; (ii) abbiano espresso voto contrario alla proposta di delibera; o (iii) si siano astenuti dal votare sulla medesima, gli "**Azionisti Legittimati**") potranno esercitare il diritto di recesso, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. a) e lett. e), e comma 4 c.c. e dell'art. 11 dello Statuto sociale di Friends (il "**Diritto di Recesso**").

I principali termini e modalità per l'esercizio del Diritto di Recesso sono stati illustrati nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Friends sul valore di liquidazione delle azioni Friends in caso di recesso ai sensi dell'art. 2437-ter c.c. (la "**Relazione Illustrativa**"), messa a disposizione del pubblico in data 25 febbraio 2026 presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società (www.friends.it), nella sezione "*Investitori / Assemblea degli Azionisti*" e sul sito *internet* www.borsaitaliana.it nella sezione "*Azioni/Documenti*".

Il valore di liquidazione delle azioni ordinarie di Friends eventualmente oggetto di recesso è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti della Società, in Euro 1,15 per ciascuna azione. Per ulteriori informazioni in merito al valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso si rinvia alla Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione messa a disposizione degli azionisti, unitamente ai pareri espressi dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione BDO Audit Service S.r.l., con le modalità e secondo i termini previsti dalla disciplina applicabile, sul sito *internet* della Società (www.friends.it), nella sezione "*Investitori / Assemblea degli Azionisti*" e sul sito *internet* www.borsaitaliana.it nella sezione "*Azioni/Documenti*".

Ai sensi dell'articolo 2437-bis, comma 1, del codice civile, il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli Azionisti Legittimati, per tutte o parte delle azioni detenute, mediante dichiarazione scritta, da inviarsi, obbligatoriamente a mezzo lettera raccomandata, entro 15 (quindici) giorni di calendario dalla Data di Iscrizione – e, dunque, entro e non oltre il 14 aprile 2026 (il "**Termine di Decadenza**") – presso la Società e, dunque, presso il seguente indirizzo: Friends S.p.A., Piazzale Ferrara, 4, 20139 Milano (MI), con oggetto: "Comunicazione di Recesso" (la "**Dichiarazione di Recesso**"). Tuttavia, ai fini del sollecito svolgimento della procedura di recesso, ove possibile (e con l'obiettivo di facilitare i diritti dei soci recedenti), si raccomanda agli aventi diritto di anticipare la Dichiarazione di Recesso a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo friends_spa@pec.it. Resta fermo che detto invio non potrà intendersi



sostitutivo delle modalità prescritte dalla legge e, pertanto, a prescindere dallo stesso, la Dichiarazione di Recesso – per la sua validità – dovrà essere inviata alla Società a mezzo lettera raccomandata. La Dichiarazione di Recesso potrà essere inoltrata con le modalità sopra riportate mediante invio dell'apposito modulo, disponibile sul sito [internet www.friends.it](http://internet.www.friends.it), nella sezione “Investitori / Assemblea degli Azionisti /Assemblea 26/27 marzo 2026”, nonché sul sito www.borsaitaliana.it, sezione “Azioni/Documenti”.

A pena di inammissibilità della Dichiarazione di Recesso, la medesima dovrà indicare:

- i dati anagrafici, il codice fiscale, il domicilio (e, ove possibile, un recapito telefonico e un indirizzo e- mail) per le comunicazioni inerenti al procedimento;
- il numero di azioni per le quali si intende esercitare il diritto di recesso;
- gli estremi e le coordinate del conto corrente dell'azionista recedente su cui dovrà essere accreditato il valore di liquidazione delle azioni stesse; e
- l'indicazione dell'intermediario presso cui è acceso il conto sul quale sono registrate le azioni per le quali viene esercitato il diritto di recesso, con i dati relativi al predetto conto.

Si ricorda che, stante il regime di dematerializzazione delle azioni della Società, la legittimazione all'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile è attestata da una comunicazione da inviarsi a cura dell'intermediario alla Società, ai sensi dell'art. 43 del Provvedimento unico sul *post trading* della Consob e della Banca d'Italia del 13 agosto 2018 recante, tra le altre cose, la disciplina dell'attività di gestione accentrata (il “**Provvedimento Unico**”). Pertanto, gli Azionisti Legittimati che intendono esercitare il Diritto di Recesso dovranno richiedere al proprio intermediario, a pena di inammissibilità della Dichiarazione di Recesso, l'invio di detta comunicazione alla Società all'indirizzo sopra riportato entro il Termine di Decadenza.

Si precisa che la comunicazione dell'intermediario dovrà attestare:

- (i) la proprietà ininterrotta in capo all'azionista recedente, a decorrere dalla data dell'assemblea straordinaria che dovesse approvare le modifiche statutarie sopra descritte, fino alla data di esercizio del diritto di recesso, ovvero, se successiva, fino alla data di rilascio della comunicazione, delle azioni della Società in relazione alle quali il diritto di recesso viene esercitato; e
- (ii) l'assenza di pegno o altro vincolo sulle azioni della Società in relazione alle quali viene esercitato il diritto di recesso. Laddove le azioni della Società in relazione alle quali viene esercitato il diritto di recesso siano gravate da qualsivoglia vincolo, l'azionista recedente dovrà altresì trasmettere alla Società, all'indirizzo sopra riportato, entro il Termine di Decadenza, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratorio, ovvero dal soggetto a favore del quale sussista altro vincolo sulle azioni, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso socio recedente, pena l'inammissibilità della Dichiarazione di Recesso.

Le Dichiarazioni di Recesso inviate oltre il Termine di Decadenza o sprovviste delle necessarie informazioni o non corredate in tempo utile delle relative dichiarazioni di cui sopra saranno inammissibili e, in ogni caso, inefficaci. Gli Azionisti Legittimati recedenti garantiscono la correttezza delle informazioni contenute nelle Dichiarazioni di Recesso da essi rispettivamente trasmesse e essendo inteso che la Società non assume alcuna responsabilità al riguardo.

Come previsto dall'art. 2437-*bis* del codice civile e dalle disposizioni regolamentari vigenti, le azioni oggetto della comunicazione di cui all'art. 43 del Provvedimento Unico (*i.e.*, le azioni per le quali viene esercitato il diritto di recesso dall'avente diritto) non possono essere cedute. Pertanto, dette azioni saranno rese indisponibili, ad opera dell'intermediario medesimo, sino alla loro liquidazione, fermo restando che fino a tale data l'Azionista Legittimato recedente sarà autorizzato ad esercitare il diritto di voto spettante su tali azioni.

Si rammenta che il perfezionamento dell'Operazione Rilevante e, per l'effetto, le modifiche statutarie di cui agli articoli



2 (Sede), 3 (Oggetto), 4 (Durata), 6 (Capitale sociale), 10 (Finanziamenti, conferimenti e patrimoni destinati), 11 (Recesso), 12 (Disposizioni in materia di offerta pubblica di acquisto), 17 (Competenze dell'Assemblea ordinaria), 19 (Quorum Assembleari) e 28 (Poteri di gestione dell'Organo Amministrativo) saranno risolutivamente condizionate 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) (l'“**Esborso Massimo**” e la “**Condizione Risolutiva**”).

A fini di chiarezza, si precisa che l'Esborso Massimo sarà calcolato facendo riferimento all'importo che la Società sarebbe obbligata a corrispondere agli Azionisti Legittimati recedenti a titolo di rimborso delle loro azioni ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 5 del codice civile, qualora la totalità delle azioni per cui sia stato esercitato il diritto di recesso non sia preventivamente acquistata dagli altri soci all'esito dell'offerta in opzione e prelazione o collocata presso terzi a norma dell'articolo 2437-*quater* del Codice Civile e, dunque, dovrà essere calcolato al netto di quanto eventualmente residui a carico della Società a valle di tali procedure.

La Condizione Risolutiva, essendo posta nell'esclusivo interesse della Società, potrà essere rinunciata dal Consiglio di Amministrazione della Società entro 30 giorni dalla verifica dell'avveramento della medesima.

Fermo restando tutto quanto precede, del caso in cui uno o più Azionisti Legittimati esercitino il Diritto di Recesso, il procedimento di liquidazione delle azioni oggetto di recesso si svolgerà secondo quanto previsto dall'articolo 2437-*quater* del codice civile, ai sensi del quale:

- le azioni per le quali è stato esercitato il diritto di recesso saranno offerte in opzione agli altri soci che non abbiano esercitato il diritto di recesso in proporzione alle azioni da essi rispettivamente possedute (l'“**Offerta in Opzione**”). Ai sensi dell'art. 2437-*quater*, co. 2, del codice civile, per l'esercizio del diritto di opzione sarà concesso un termine non inferiore a 30 giorni dalla data di deposito dell'Offerta in Opzione presso il competente registro delle imprese.

La Società comunicherà in tempo utile i termini e le modalità di adesione all'Offerta in Opzione e le ulteriori informazioni relative alla stessa mediante appositi comunicati stampa e resi disponibili sul sito *internet* all'indirizzo www.friendsspa.it, nonché tramite l'avviso di Offerta in Opzione che sarà depositato presso il competente registro delle imprese ai sensi di legge. L'avviso sarà reso noto con le modalità e nei termini previsti dalla normativa vigente. I diritti di acquisto in opzione relativi alle azioni non saranno negoziabili su Euronext Growth Milan. Inoltre, I soci di Friends che eserciteranno il diritto di opzione nell'ambito dell'Offerta in Opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni che siano rimaste non optate. Qualora il numero delle azioni di Friends per il quale sia richiesta la prelazione sia superiore al quantitativo di azioni di Friends rimaste inoptate a esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di azioni possedute; qualora residuassero azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le azioni residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

A tal proposito, la Società precisa che l'Offerta in Opzione non costituirà un'offerta di strumenti finanziari nemmeno negli altri paesi nei quali l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa. Si consiglia pertanto ai soci non residenti in Italia di richiedere specifici pareri in materia prima di intraprendere qualsiasi azione;

- qualora i soci non acquistino, in tutto o in parte, le azioni per le quali è stato esercitato il diritto di recesso, gli amministratori della Società potranno collocarle presso terzi a norma dell'art. 2437-*quater*, co. 4, del codice civile; e
- in caso di mancato collocamento ai sensi di quanto precede entro 180 giorni dall'invio della comunicazione di recesso, le azioni residue dei soci recedenti saranno rimborsate ai medesimi, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, co. 5, del codice civile, mediante acquisto da parte della Società utilizzando riserve disponibili, anche in deroga a quanto previsto dall'art. 2357, co. 3, del codice civile.

Con riguardo alla procedura di liquidazione delle azioni oggetto di recesso *ex art. 2437-ter c.c.* si rinvia a quanto



indicato nella Relazione Illustrativa. Maggiori dettagli verranno forniti da Friends in tempo utile mediante appositi comunicati stampa pubblicati sul proprio sito internet e sul sistema di diffusione delle informazioni regolamentate (SDIR).

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

Per la trasmissione delle informazioni regolamentate Friends si avvale del meccanismo di diffusione “**E-Market Storage**” disponibile all’indirizzo <http://www.emarketstorage.it/> 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 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)
Piazzale Ferrara, 4, Milano

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.
Via degli Omenoni, 2 – 20121 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

