


H-FARM

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ESERCITA LA DELEGA ATTRIBUITA DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 18 GENNAIO 2024 PER AUMENTARE IL CAPITALE PER MASSIMI EURO 7.863.307,65 E FISSA I TERMINI E LE CONDIZIONI

Ca' Tron, 31 gennaio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di H-Farm S.p.A. (“H-FARM” o la “Società”), società con azioni quotate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., tenutosi in data odierna in sessione notarile, esercitando la delega conferitagli dall’Assemblea degli Azionisti del 18 gennaio 2024 ai sensi dell’art. 2443 c.c., ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per massimi **Euro 7.863.307,65**, comprensivi di sovrapprezzo, mediante **emissione di massime n. 71.484.615 nuove azioni** ordinarie prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell’articolo 2441, comma 1, del codice civile (l’ **“Aumento di Capitale in Opzione”**).

L'operazione è finalizzata a reperire le risorse finanziarie necessarie per il soddisfacimento delle attuali esigenze finanziarie di breve periodo e a sostenere l'accelerazione dell'azienda, che con il suo grande investimento nell'industria dell'Education, è sottoposta a cicli stagionali e richiede di essere sufficientemente patrimonializzata per dare seguito alle attuali previsioni di crescita previste dal nuovo Piano Industriale redatto dalla società. Il Piano prevede il lancio di due nuove Lauree Triennali in lingua inglese sulle materie STEM. La prima in Technology Management with Cybersecurity e la seconda in AI & Data Science, una delle primissime in Italia. Sono previsti inoltre investimenti anche per sostenere lo sviluppo di partnership internazionali, confortati dai risultati ottenuti dal focus nell’attrazione di studenti stranieri che sta espandendo il mercato in maniera importante.

L'operazione è a supporto del Piano Industriale triennale 23/24-24/25-25/26, esaminato e approvato dal Consiglio di Amministrazione, e vede nei suoi macro-indicatori:

- crescita dei ricavi tra il 15% e il 20% anno su anno nei 3 anni di Piano;
- Ebitda atteso a breakeven nel secondo anno di piano 24/25 e positivo nel 25/26;
- prevista a fine Piano una crescita degli studenti dei percorsi delle scuole internazionali del 12% rispetto al 23/24 (quest’anno la crescita è stata del 3% rispetto all’anno precedente) grazie alla maggior presenza di studenti internazionali che oggi rappresentano oltre il 50% degli iscritti all’High School;
- i percorsi di laurea triennali che nel 23/24 hanno visto l’ingresso di oltre 300 matricole, sono previsti crescere nell’area undergraduate del 40% nella durata del Piano, e raggiungono nell’anno in corso quasi 800 studenti con i percorsi di master;
- gli studenti dei percorsi Vocational è previsto che crescano ogni semestre, raggiungendo gli oltre 450 studenti nel 25/26, rispetto ai 260 del 22/23;
- in sensibile crescita i risultati attesi da H-FARM Business School, con i suoi percorsi di formazione rivolti alle aziende che prevede di triplicare i ricavi a fine Piano.

Questo aumento di capitale assicurerà agli stakeholder la solidità finanziaria dell'azienda, anche in caso di risultati economici meno favorevoli o di un incremento del giro d'affari inferiore alle aspettative attuali, dimostrando così la sua capacità di mantenersi finanziariamente indipendente anche nella flessione stagionale del ciclo.

**H-FARM**

Aumento di Capitale in Opzione

Per effetto dell'Aumento di Capitale in Opzione, la Società emetterà massime n. 71.484.615 nuove azioni ordinarie prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, del codice civile, **nel rapporto di 5 azioni di nuova emissione ogni 9 azioni ordinarie possedute, da liberarsi in denaro, al prezzo unitario di sottoscrizione di Euro 0,11**, di cui Euro 0,10 a liberazione della parità contabile implicita ed Euro 0,01 a titolo di sovrapprezzo. I numero 128.672.307 diritti di opzione che daranno diritto alla sottoscrizione delle azioni di nuova emissione (i "Diritti di Opzione") contraddistinti dalla cedola n. 02, verranno emessi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A. e avranno il codice ISIN: IT0005582322. Si segnala che, ai fini della quadratura dell'operazione, un azionista ha comunicato di rinunciare ai propri diritti d'opzione con riferimento a numero 3 azioni H-FARM. I Diritti di Opzione dovranno essere **esercitati**, a pena di decadenza, nel **periodo compreso tra il 5 febbraio 2024 ed il 23 febbraio 2024** (estremi inclusi) (il "Periodo di Offerta"), con negoziazione in borsa dei diritti nel periodo compreso tra il 5 febbraio 2024 ed il 19 febbraio 2024 (estremi inclusi), e con offerta su Euronext Growth Milan degli eventuali diritti di opzione non esercitati al termine del periodo di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile, entro il mese successivo al termine del periodo di opzione per almeno 2 (due) sedute, salvo chiusura anticipata, con potere al Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato Riccardo Donadon, in via disgiunta e con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, di individuare puntualmente tali sedute e relative date. L'adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un apposito modulo di adesione, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso l'intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., presso il quale sono depositati i diritti. Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14.00 del 23 febbraio 2024. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni. Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato presso l'intermediario autorizzato presso il quale sarà presentata la richiesta di sottoscrizione e secondo termini e modalità indicate nella scheda di sottoscrizione medesima; nessun onere o spesa accessoria sono previsti da parte dell'Emittente a carico del richiedente. Le nuove azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data. I Diritti di Opzione non esercitati entro il 23 febbraio 2024 saranno offerti dalla Società sul mercato Euronext Growth Milan, alla fine del Periodo di Opzione, per almeno 2 (due) sedute di mercato aperto, salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile (l'"Offerta in Borsa"). Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta in Borsa verranno diffuse al pubblico mediante comunicato che conterrà altresì il numero dei Diritti di Opzione non esercitati, oggetto dell'Offerta in Borsa.

In ragione dell'ammontare massimo di Euro 7.863.307,65, l'Aumento di Capitale in Opzione rientra in uno dei casi di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, dell'articolo 100 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'articolo 34-ter, comma 01, del Regolamento adottato con delibera Consob n.

**H-FARM**

11971 del 14 maggio 1999.

La Società precisa che è in corso di verifica la possibilità di alcuni azionisti a garantire la loro quota di aumento di capitale, pertanto informerà senza indugio il mercato in caso venissero formalizzati impegni.

Il Presidente del Collegio Sindacale, ha confermato quanto dichiarato dal Presidente in merito all'eseguibilità dell'operazione.

Come anticipato con comunicato dello scorso 27 dicembre, la Società ha ottenuto dal socio CGN Futuro S.r.l. la disponibilità a finanziare la Società per far fronte alle proprie esigenze di cassa a breve termine attraverso un finanziamento chirografo fruttifero di interessi per massimi Euro 3.000.000,00 oggi già richiesto per Euro 2.000.000,00. Il finanziamento dovrà essere rimborsato, in un'unica soluzione e contemporaneamente agli interessi, entro 5 giorni lavorativi dal perfezionamento dell'aumento di capitale ovvero, qualora antecedente, entro la data del 1° giugno 2024.

Si segnala che non è previsto alcun consorzio di garanzia e/o collocamento.

Il KID relativo ai Diritti di Opzione sarà pubblicato sul sito internet della Società (www.hfarm.com), nella sezione "Investor relations".

* * *

H-FARM nasce nel 2005 con la forte convinzione che tutte le imprese debbano avere una responsabilità sociale. Da allora, con la sua attività di investitore e costruttore di piccole e grandi aziende che abilitano la trasformazione digitale, si è impegnata a diffondere la cultura dell'innovazione con l'obiettivo ultimo di sviluppare un ecosistema di innovazione capace di formare nuove competenze ed attrarre talento.

Per maggiori informazioni:

H-FARM S.p.A. Investor Relator: Luca Valerio: investor@h-farm.com **Ufficio Stampa** Giulia Anna Franchin: giulia.franchin@h-farm.com

Euronext Growth Advisor: EnVent Italia SIM S.p.A. Via degli Omenoni 2 Milano 20121, Paolo Verna - pverna@envent.it