DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Operazione di Maggiore Rilevanza con Parti Correlate
ai sensi dell'art. 5 - Regolamento Consob 17221/2010 e della Procedura OPC di OPS eCom S.p.A.
Milano, 17 novembre 2025

INDICE

1. Premessa
2. Contesto dell'Operazione
3. Descrizione dell'Operazione
4. Interesse della Società alla realizzazione dell'Operazione
5. Interesse della parte correlata
6. Valutazioni del Comitato Parti Correlate
7. Impatti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione
8. Criterio di determinazione del prezzo / concambio
9. Conclusioni

1. Premessa

Il presente Documento Informativo (il "Documento") è redatto da OPS eCom S.p.A. ("OPS Italia" o la "Società") in conformità all'art. 5 del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (il "Regolamento OPC") e alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società.

Il Documento illustra gli elementi principali dell'operazione di maggiore rilevanza con parte correlata (l'"Operazione"), consistente in un **conferimento in natura in aumento di capitale** da parte della società correlata **Fortezza Capital Holding S.r.l., attraverso il conferimento in natura della piattaforma tecnologica "Tuttofatture.it",** per un valore complessivo di **euro 4.500.000**.

Il conferimento è finalizzato al rafforzamento patrimoniale di OPS eCom S.p.A. e si inserisce nel quadro delle operazioni di riequilibrio economico-finanziario e patrimoniale previste dal piano industriale 2026–2030 già approvato.

L'Operazione rientra nella definizione di **Operazione con Parte Correlata di Maggiore Rilevanza**, ai sensi dell'Allegato 3 del Regolamento OPC, essendo il soggetto conferito – Tuttofatture.it – integralmente controllato da Fortezza Capital Holding S.r.l. che a sua volta detiene nr. 9.946.762 pari ad 29,9% del capitale.

Il Comitato Parti Correlate della Società, regolarmente convocato e pienamente informato, ha espresso **parere favorevole unanime**, riconoscendo l'interesse della Società, la correttezza sostanziale dell'Operazione e l'assenza di vantaggi indebiti per la parte correlata.

2. Contesto dell'Operazione

L'Operazione si inserisce in un più ampio percorso strategico avviato dal Consiglio di amministrazione volto al consolidamento, al rafforzamento e al rilancio del perimetro industriale, tecnologico e patrimoniale di OPS eCom S.p.A. Tale percorso mira a dotare la Società di competenze, infrastrutture e asset digitali capaci di supportare l'evoluzione dell'offerta e di sostenere lo sviluppo nei settori a più alta marginalità.

In questo contesto, la struttura dell'Operazione è stata delineata al fine di consentire l'ingresso nel patrimonio societario di un insieme di asset tecnologici ad elevata strategicità. L'obiettivo è quello di ampliare e qualificare ulteriormente il portafoglio dei servizi digitali offerti da OPS eCom S.p.A., con particolare riferimento alle soluzioni destinate al comparto "Finance", settore nel quale la Società intende rafforzare la propria presenza attraverso servizi innovativi, automatizzati e ad alto valore aggiunto.

L'asset oggetto di conferimento rappresenta un tassello chiave del progetto di crescita e del nuovo piano industriale. In particolare, la piattaforma Tuttofatture.it viene considerata dal Consiglio di amministrazione un'infrastruttura tecnologica strategica, in quanto abilitatore essenziale per l'espansione dell'offerta digitale nel segmento della gestione documentale, della fatturazione elettronica e dei servizi fintech integrati.

Come evidenziato nella perizia di stima redatta dal perito indipendente incaricato, allegata alla presente documentazione, la piattaforma dispone di caratteristiche tecniche, potenzialità di sviluppo e prospettive di mercato tali da contribuire in modo significativo al posizionamento competitivo di OPS eCom S.p.A. e alla creazione di valore nel medio-lungo periodo.

3. Descrizione dell'Operazione

L'Operazione oggetto del presente Documento consiste nell'**aumento di capitale riservato** alla Fortezza Holding S.p.a. Tale aumento viene sottoscritto attraverso il conferimento della piattaforma Tuttofatture.it per un importo pari ad euro 4.500.000 nei confronti di OPS eCom S.p.A.

4. Interesse della Società alla realizzazione dell'Operazione

L'Operazione è pienamente nell'interesse di OPS eCom S.p.A. in quanto:

- **rafforza il patrimonio netto** per un importo netto prossimo a **euro 4.500.000**;
- contribuisce in modo determinante al **riequilibrio della struttura finanziaria**;
- rafforza il piano industriale **2026–2030** come meglio descritto nell'allegato tecnico/economico
- migliora gli indici di solvibilità e riduce il leverage complessivo della Società.

L'Operazione ha quindi un impatto patrimoniale fortemente positivo, essenziale per il consolidamento della Società e per il raggiungimento degli obiettivi di crescita previsti dal piano industriale.

5. Interesse della parte correlata

Per Fortezza Capital Holding S.r.l., l'Operazione consente di:

- promuovere la piattaforma all'interno del network del gruppo OPS;
- valorizzare l'asset tramite perizia tecnico/economica;
- ottenere nuove azioni OPS eCom S.p.A. a fronte di un conferimento, riconosciuto come equo dal Comitato OPC.

Non sono previsti vantaggi indebiti o trattamenti preferenziali.

6. Valutazioni del Comitato Parti Correlate

Il Comitato ha:

- esaminato la perizia di stima;
- analizzato gli impatti patrimoniali, economici e finanziari del conferimento;
- verificato la congruità del valore conferito rispetto alla perizia;
- confermato l'assenza di situazioni di conflitto di interesse;

Il Comitato ha quindi espresso **parere favorevole unanime**.

7. Impatti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

L'Operazione produce:

- un **incremento del patrimonio netto** per euro **4.500.000**;
- un miglioramento significativo del **rapporto Debt/Equity**;
- nessun impatto negativo sul conto economico, trattandosi di conferimento in natura;
- nessuna uscita di cassa.

L'operazione accelera sensibilmente il percorso di risanamento e patrimonializzazione della Società.

8. Criterio di determinazione del prezzo / concambio

Ai fini della corretta definizione del valore di emissione delle azioni oggetto dell'aumento di capitale riservato, la Società ha adottato un criterio di determinazione del prezzo fondato su parametri oggettivi, trasparenti e coerenti con le prassi di mercato.

In particolare, il prezzo di sottoscrizione è stato individuato assumendo come base di riferimento la media ponderata delle quotazioni ufficiali del titolo registrate nei dieci giorni di mercato aperto precedenti la data di definizione dell'operazione, alla quale è stato applicato un premio del 30%.

Tale metodologia, oltre a garantire un meccanismo di determinazione del prezzo basato su valori reali del titolo, consente di riconoscere un extravalore significativo rispetto all'andamento recente del titolo, assicurando una valorizzazione dell'investimento coerente con gli obiettivi di rafforzamento patrimoniale della Società.

L'applicazione di un premio del 30% rispetto alla media delle quotazioni degli ultimi dieci giorni ha l'effetto di neutralizzare qualsiasi potenziale impatto diluitivo sull'azionariato diffuso, in quanto il prezzo di sottoscrizione risulta superiore ai livelli di mercato rilevati nel periodo di osservazione.

Ne consegue che l'operazione, pur determinando l'emissione di nuove azioni, non arreca pregiudizio ai diritti economici degli attuali azionisti, preservandone la posizione patrimoniale e garantendo un equilibrio complessivo tra l'interesse della Società al rafforzamento del capitale e la tutela degli investitori.

Il criterio adottato risponde, pertanto, ai principi di equità, ragionevolezza e trasparenza, assicurando una determinazione del prezzo conforme alle migliori prassi e idonea a sostenere l'operazione nel quadro regolamentare delle operazioni con parti correlate.

Pur non potendosi determinare in maniera preventiva il numero di azioni che verranno assegnate alla Fortezza Holding Capital S.r.l., si ribadisce che ai prezzi attuali, anche tenuto conto del premio previsto, il numero di azioni che verranno assegnate a Fortezza Capital Holding S.r.l. saranno superiori alla soglia del 30% e di conseguenza la Società provvederà a richiedere l'esenzione dall'OPA.

Il concambio tra valore conferito e azioni da emettere è definito secondo:

- il conferimento avverrà tramite l'emissione di nuove azioni
- il valore è stato fissato ad euro 4.500.000.
- il prezzo delle azioni da emettere a fronte del conferimento sarà pari alla media ponderata delle stesse calcolate nei 10gg di mercato aperti maggiorato di un **premio del 30%**.

Tale premio:

- è stato ritenuto congruo dal Comitato OPC;
- non determina effetti diluitivi rilevanti;
- non genera alcuna forma di vantaggio eccessivo o ingiustificato.

9. Conclusioni

L'Operazione di conferimento in aumento di capitale riservato a Tuttofatture.it, per un valore netto pari a **euro 4.500.000**, rappresenta un intervento strategico e coerente con l'interesse sociale di OPS eCom S.p.A.

Essa:

- rafforza il patrimonio netto per **euro 4.500.000**;
- avviene a valori indicati dalla perizia allegata;
- sostiene il piano industriale 2026–2030;
- migliora in modo significativo la struttura finanziaria della Società.

Il parere favorevole del Comitato Parti Correlate conferma la piena correttezza dell'Operazione, la sua convenienza e l'assenza di vantaggi indebiti.

L'Operazione costituisce quindi una tappa determinante nel percorso di risanamento, patrimonializzazione e rilancio di OPS eCom S.p.A., contribuendo al riequilibrio e alla solidità della Società nei prossimi esercizi.

Milano, 17/11/2025

Ops eCOm S.p.a.

CIRO DI MEGLIO (CEO)