

DOCUMENTO INFORMATIVO

**RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI
CORRELATE**

redatto ai sensi dell'articolo 2 e dell'Allegato 3 delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate, nonché dell'articolo 11 della Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con Parti Correlate di Solid World Group S.p.A.

relativo al

CONTRATTO DI FINANZIAMENTO SOCI

sottoscritto con **Redfish 4 Listing S.r.l.** (in fase di trasformazione in **Redfish Listing Partners S.p.A.**)

1° agosto 2023

Documento informativo messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Solid World Group S.p.A. e sul sito internet della stessa (<https://www.solidworld.it/>), sezione “Investor Relations / Operazioni parti correlate”, in data 1° agosto 2023

1. PREMESSA

Il presente Documento Informativo, come *infra* definito, è stato redatto da Solid World Group S.p.A. (“**Solid World**” o “**Società**” o l’ “**Emittente**”), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ai sensi dell’articolo 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come *infra* definito, e dell’articolo 11 della Procedura OPC, come *infra* definita, con riferimento alla sottoscrizione, occorsa in data 26 luglio 2023, di un contratto di finanziamento soci tra Redfish 4 Listing S.r.l. (in fase di trasformazione in Redfish Listing Partners S.p.A. - “**Red4L**”), socio di Solid World in qualità di finanziatore, e Solid World, in qualità di soggetto finanziato, dall’altro lato, per un importo pari a Euro 1.200.000,00, il quale è stato integralmente erogato in favore di Solid World in una unica *tranche* in data 28 luglio 2023 (il “**Contratto**”).

La sottoscrizione del Contratto si configura come operazione tra parti correlate stante il fatto che (i) Red4L è socio al 3,06% di Solid World e (ii) il Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante di Red4L nonché socio di controllo della stessa, Sig. Paolo Pescetto, è anche Amministratore di Solid World.

La sottoscrizione del Contratto si configura altresì come operazione con parti correlate di “Maggiore Rilevanza” ai sensi dell’Allegato 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come *infra* definito.

La sottoscrizione del Contratto è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società riunitosi il 25 luglio 2023, previo ottenimento del Parere favorevole del Comitato OPC, entrambi come *infra* definiti.

Il presente Documento Informativo viene messo a disposizione del pubblico in data 1° agosto 2023 presso la sede legale di Solid World (Via Enrico Reginato 87, Treviso) e sul sito *internet* (<https://www.solidworld.it/>), sezione “*Investor Relations / Operazioni parti correlate*”.

2. DEFINIZIONI

In aggiunta ai termini e alle espressioni definiti in altre parti del presente Documento Informativo, i termini e le definizioni di seguito elencati, contraddistinti con lettera iniziale maiuscola, hanno il significato a ciascuno di essi attribuito nel presente Articolo.

Borsa Italiana indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.

Comitato OPC indica il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Società, composto, ai sensi dell’articolo 6 della Procedura OPC, dall’unico Amministratore Indipendente non correlato, Avv. Carlo Pascotto e dal Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Paolo Bramezza, quale Presidio Equivalente ai sensi della Procedura OPC.

Contratto indica il contratto di finanziamento soci sottoscritto in data 25 luglio 2023 tra Red4L, socio di Solid World in qualità di finanziatore, e Solid World, in qualità di soggetto finanziato, per un importo pari a Euro 1.200.000,00, il quale è stato integralmente erogato a Solid World in una unica *tranche* in data 28 luglio 2023.

Documento Informativo indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’Articolo 2 del Regolamento EGM Parti Correlate e dell’Allegato 3 del medesimo,

nonché dell'articolo 11 della Procedura OPC.

Euronext Growth Milan	indica il sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana denominato “Euronext Growth Milan”.
Finanziamento	indica il finanziamento soci oggetto del Contratto.
Parere	ha il significato attribuito a tale espressione nel successivo Articolo 3 del presente Documento Informativo.
Procedura OPC	indica la “Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate” adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29 giugno 2022.
Red4L	indica Redfish 4 Listing S.r.l. (in fase di trasformazione in Redfish Listing Partners S.p.A.), con sede legale in via Francesco Sforza n. 14, Milano, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 12043570964.
Regolamento EGM Parti Correlate	indica il Regolamento adottato da Borsa Italiana recante disposizioni in tema di parti correlate applicabile alle società aventi azioni ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, come da ultimo modificato in data 25 ottobre 2021.
Regolamento Consob	indica il Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, come di volta in volta modificato e integrato.
Regolamento Emittenti EGM	indica il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, adottato da Borsa Italiana, come da ultimo modificato in data 25 ottobre 2021.
Solid World Emittente Società	<i>ovvero</i> indica Solid World Group S.p.A., con sede legale in via Enrico Reginato n. 87, Treviso, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso n. 04132150964. <i>ovvero</i>

3. AVVERTENZE

3.1 *Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dalla sottoscrizione del Contratto*

In relazione alla sottoscrizione del Contratto non si segnalano, alla data del presente Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diverse da quelle tipiche delle operazioni con parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti a operazioni di analoga natura.

La sottoscrizione del Contratto si configura come operazione tra parti correlate stante il fatto che (i) Red4L è socio al 3,06% di Solid World e (ii) il Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante di Red4L nonché socio di controllo della stessa, Sig. Paolo Pescetto, è anche Amministratore di Solid World.

Nella riunione consiliare del 25 luglio 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società ha preso atto del parere favorevole del Comitato OPC rilasciato in merito alla sottoscrizione del Contratto, unito *sub* **Allegato A** al presente Documento Informativo (il “**Parere**”), e approvato, all'unanimità,

con l'astensione dell'Amministratore Paolo Pescetto, la sottoscrizione del Contratto conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Roberto Rizzo, e all'Amministratore, Marco Calini, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega i poteri necessari ai fini della sottoscrizione del Contratto.

4. INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTRATTO

4.1 *Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni del Contratto*

Il Contratto è stato sottoscritto nel più ampio contesto dell'operazione strategica avente a oggetto l'acquisto da parte della Società del 100% del capitale sociale di Valore BF 3D, cui B.F. Forniture Ufficio S.r.l. ha precedentemente conferito il ramo di azienda tecnologico attivo in ambito stampa 3D (tridimensionale).

Di seguito si riportano i principali termini e condizioni del Contratto.

Scopo	Dotare la Società dei mezzi finanziari necessari per il pagamento al venditore, B.F. Forniture Ufficio S.r.l., di una porzione del prezzo di acquisto relativo all'operazione strategica sopradescritta.
Importo/erogazione	Euro 1.200.000,00, erogati in favore di Solid World in una unica <i>tranche</i> in data 28 luglio 2023.
Durata/Rimborso	Il Finanziamento è da rimborsarsi in una unica soluzione decorsi 60 giorni dalla data di erogazione (la " Data di Rimborso Finale "), con possibilità di rimborso anticipato. In caso di rimborso anticipato del Finanziamento, Solid World non dovrà corrispondere alcun importo a titolo di onere di estinzione anticipata o penale, fatto salvo il pagamento degli importi dovuti a titolo di interesse, calcolati fino alla data di rimborso anticipato sull'importo oggetto di rimborso anticipato. Ove alla Data di Rimborso Finale, Solid World non sia in grado di provvedere, in tutto o in parte, alla restituzione del Finanziamento Soci, le parti del Contratto faranno in modo di rinegoziare i termini e le modalità del rimborso del Finanziamento.
Interessi	Il tasso percentuale degli interessi è determinato in misura fissa pari all'1% su base mensile, corrispondente a Euro 12.000 mensili, che verranno capitalizzati e corrisposti, per l'intero, alla Data di Rimborso Finale, unitamente al rimborso del Finanziamento.
Penale	In caso di mancato rimborso integrale del Finanziamento alla Data di Rimborso Finale, Solid World corrisponderà una penale pari a Euro 12.000,00 che sarà, quindi, dovuta decorsi 61 giorni dalla data di erogazione del Finanziamento (<i>i.e.</i> 28 luglio 2023), oltre agli interessi pari all'1% su base mensile che verranno calcolati sull'importo erogato e non ancora rimborsato del Finanziamento.
Garanzie	Non previste
Preammortamento	Non previsto

4.2 *Indicazione delle parti correlate con cui il Contratto è stato sottoscritto, della natura della correlazione e della natura e della portata degli interessi di tali parti nella sottoscrizione del Contratto*

La sottoscrizione del Contratto, è qualificabile quale "Operazione con Parti Correlate", in quanto (i)

Red4L è socio al 3,06% di Solid World e (ii) il Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante di Red4L nonché socio di controllo della stessa, Sig. Paolo Pescetto, è anche Amministratore di Solid World.

4.3 Motivazioni economiche e convenienza del Contratto per la Società

La sottoscrizione del Contratto è di interesse strategico per la Società in quanto è diretta:

- (i) a fornire alla Società il supporto finanziario necessario al pagamento di una porzione del prezzo di acquisto dell'operazione strategica descritta nel precedente Paragrafo 4.1 del presente Documento Informativo;
- (ii) a dare esecuzione all'operazione strategica descritta nel precedente Paragrafo 4.1. del presente Documento Informativo, la quale è strumentale al perseguimento degli obiettivi industriali e di *business* della Società in quanto permette di consolidare ulteriormente la presenza del Gruppo nel mercato italiano attraverso l'acquisizione di un importante portafoglio di clienti attivi.

Anche considerato lo scopo del Finanziamento, come sopradescritto, l'interesse della Società risiede anche nella tempistica del processo. Infatti, la ricerca di un finanziamento da terze parti avrebbe comportato (i) un'articolata negoziazione con gli istituti finanziari che avrebbe ritardato la concessione del finanziamento e (ii) la previsione di condizioni economiche verosimilmente più svantaggiose rispetto a quelle previste dal Contratto.

4.4 Modalità di determinazione del corrispettivo del Contratto e valutazioni sulla sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

I termini e le condizioni del Contratto sono stati negoziati dalle Parti.

Il corrispettivo del Finanziamento (che, come anticipato, è a titolo oneroso e prevede la corresponsione del tasso di interesse fisso pari all'1%) è rappresentato dal suo costo complessivo, il quale, tenuto conto del contesto economico di riferimento, risulta in linea rispetto ai valori di mercato.

4.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari

La sottoscrizione del Contratto si configura come operazione con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" ai sensi dell'Allegato 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come richiamato dalla Procedura OPC. Nello specifico, l'indice preso in considerazione al fine di qualificare la sottoscrizione del Contratto quale operazione con parti correlate di "Maggior Rilevanza" è quella di cui alla lettera a) dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate dell'Euronext Growth Milan.

L'erogazione del Finanziamento, occorsa in data 28 luglio 2023, determina un debito verso soci per Euro 1.200.000,00, nonché nuove disponibilità liquide per la Società di pari ammontare, le quali saranno integralmente utilizzante da quest'ultima per il pagamento di una porzione del prezzo di acquisto relativo all'operazione strategica descritta nel precedente Paragrafo 4.1 del presente Documento Informativo.

4.6 Eventuali variazioni dell'ammontare dei compensi dei componenti degli organi di amministrazione della Società e/o di società controllate per effetto della sottoscrizione del Contratto

La sottoscrizione del Contratto non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione di Solid World.

4.7 *Eventuali componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nella sottoscrizione del Contratto*

Red4L detiene una partecipazione pari al 3,06% del capitale sociale di Solid World.

Il Sig. Paolo Pescetto è Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante di Red4L nonché socio di controllo della stessa.

Tra i componenti del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in carica alla data di approvazione della sottoscrizione del Contratto e alla data del Documento Informativo è presente il Sig. Paolo Pescetto che è portatore di un interesse ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391 del codice civile, in ragione di quanto sopra esposto. Salvo quanto precede, non sono coinvolti nella sottoscrizione del Contratto, quali parti correlate, ulteriori componenti dell'organo di amministrazione, dell'organo di controllo, direttori generali e dirigenti della Società.

4.8 *Iter di approvazione della sottoscrizione del Contratto*

Premesso che, ai sensi dell'articolo 4 della Procedura OPC, in conformità con quanto previsto dal combinato disposto dell'articolo 13 del Regolamento Emittenti EGM e dell'articolo 10 del Regolamento Consob, la Società si avvale della facoltà di applicare alle operazioni con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di "Minore Rilevanza", si evidenzia quanto segue in relazione all'*iter* di approvazione della sottoscrizione del Contratto.

Il Comitato OPC è stato informato, ai sensi della Procedura OPC, dei termini e condizioni del Contratto, quale operazione con parti correlate, ed è stato coinvolto nella fase istruttoria ricevendo le informazioni dalle strutture competenti della Società e la documentazione richieste in modo adeguato sui termini e condizioni del Contratto.

In data 25 luglio 2023, il Consiglio di Amministrazione della Società, sulla base della documentazione istruttoria ricevuta e preso atto del motivato Parere favorevole del Comitato OPC, rilevando l'interesse della Società alla sottoscrizione del Contratto nonché la convenienza e la correttezza sostanziale dei termini e condizioni dallo stesso previsti, ha approvato all'unanimità la sottoscrizione del Contratto, con l'astensione dell'Amministratore, Sig. Paolo Pescetto, conferendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Roberto Rizzo, e all'Amministratore, Marco Calini, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega i poteri necessari ai fini della sottoscrizione del Contratto.

4.9 *Cumulo di operazioni*

Si precisa che la rilevanza della sottoscrizione del Contratto, quale operazione con parti correlate, non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati sia a quest'ultime sia alla Società.

Allegato A

Parere Comitato OPC

Aw. Carlo Pascotto
Aw. Chiara Piccin
Aw. Cinzia Gillardi
Aw. Anna Dagai
Aw. Maria Coppola
Aw. Elisa Davanzo
Aw. Georgiana E. Bumbaru
Aw. Beatrice Sormani
Aw. Silvia De Franceschi
Aw. Deborah Da Rold

Spettabile
Solid World Group S.p.A.
Via Reginato, 87
31100 - Treviso

a mezzo pec all'indirizzo solidworld@pec.it

Oggetto: Parere Parti correlate ai sensi dell'art. 4 del Regolamento Parti correlate (OPC) di Solid world Group S.p.a. | Prestito ponte da parte della società Red Fish 4 Listing S.r.l. in favore di Solid World Group S.p.A. per l'importo di € 1.200.000,00 per acquisizione Newco, operazione con parte correlata.

Il presente parere viene redatto e sottoscritto, in conformità a quanto previsto dal Regolamento OPC di SWG, su istanza dell'Organo Delegato, a norma dell'art. 6.1, dal Consigliere indipendente Aw. Carlo Pascotto e dal Presidente del Collegio sindacale dott. Paolo Bramezza, in conformità alla procedura prevista dagli articoli 4.2, 4.4, 4.6 del Regolamento OPC di Solid World Group S.p.A., al fine di compiere una valutazione in merito

- a) alla conclusione di un contratto per un prestito ponte da parte della parte correlata società Red Fish 4 Listing S.r.l. in favore di Solid World Group S.p.A. per l'importo di € 1.200.000,00 per acquisizione Newco, della durata di 60 giorni dalla data di erogazione, con clausola che prevede l'impegno delle Parti a rinegoziare i termini e le modalità del rimborso del finanziamento erogato in caso di mancata restituzione nel termine pattuito.

In via preliminare, si precisa che al Comitato è stato richiesto di rendere una valutazione in merito al punto a) che precede e che il parere di seguito espresso è relativo solo alla congruenza del prestito, atteso che tutte le valutazioni attinenti alla opportunità dell'operazione che tale prestito è destinato a finanziare sono state effettuate dal Presidente di Solid World Group S.p.A., Ing. Roberto Rizzo, che ha ampia delega al riguardo e che ha condotto le trattative volte alla definizione dell'affare.

Al Comitato, infatti, sono state fornite solo informazioni di massima in relazione all'operazione che il prestito ponte è destinato a finanziare, senza richiesta di effettuare alcuna valutazione in merito alla convenienza o meno di tale operazione.

Ciò rilevato, visti i tempi ristretti in cui è stato richiesto il presente parere al Comitato e le sintetiche informazioni ricevute, relativamente alle caratteristiche del prestito in oggetto e ai suoi presupposti facciamo riferimento espresso alla relazione sottoscritta dalla dott. Elisabetta Cammarata, CFO di Solid World Group S.p.A. e responsabile dell'attività finanziaria del gruppo (cfr. all. 1).

La dott. Cammarata ritiene il prestito in quanto erogato a condizioni di mercato e non ci sono state fornite informazioni tali da farci discostare da questa valutazione.

In merito alla fonte della liquidità per l'estinzione del prestito, ovvero la conversione di Warrant di Solid World Group S.p.A. prevista nella finestra del 17/07/2023-31/07/2023, in base alle informazioni forniteci dalla dott. Cammarata essa appare probabile, con la conseguenza che il prestito verrà verosimilmente restituito nel termine dei 60 giorni pattuiti.

Nell'ipotesi in cui il credito - in tutto o in parte - non venga restituito nel termine di 60 giorni pattuito, il contratto di finanziamento - che si allega al presente parere (cfr. all. 2) - prevede all'art. 3.5 l'impegno delle Parti a rinegoziare i termini e le modalità del rimborso del finanziamento erogato,

Pagina 2 di 3

fermo restando quanto pattuito al successivo art. 3.6, ovvero che in caso di mancato rimborso integrale del prestito ponte alla data di rimborso finale, Solid World Group S.p.A. corrisponderà una penale pari ad euro 12.000,00 oltre agli interessi pari all'1% su base mensile che verranno calcolati sull'importo erogato e non ancora rimborsato. Al riguardo, si rileva che a giudizio della CFO dott. Cammarata Elisabetta tali condizioni appaiono sostenibili per Solid World Group S.p.A. e che il Comitato non ha elementi per discostarsi da questa indicazione di sostenibilità.

Da ultimo, il Comitato prende atto della circostanza che in caso di insufficiente reperimento delle risorse finanziarie derivanti da una scarsa o nulla conversione dei Warrant, SWG si impegnerà a reperire le risorse necessarie attraverso nuove linee di credito.

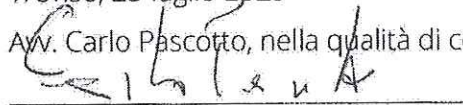
Per le ragioni che precedono, sulla base di quanto sostenuto anche nella relazione allegata della CFO dott. Elisabetta Cammarata ed esaminate le condizioni contrattuali del prestito ponte, riteniamo che l'operazione a parti correlate Red Fish 4 Listing S.r.l. non presenti caratteri di criticità per Solid World Group S.p.A.

All.ti:

- 1) relazione CFO dott. Elisabetta Cammarata;
- 2) contratto di finanziamento soci.

Treviso, 25 luglio 2023

Avv. Carlo Pascotto, nella qualità di consigliere indipendente di SWG



Dott. Paolo Bramazza, nella qualità di Presidente del Collegio Sindacale

