



DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

Redatto in conformità all'Allegato 3 delle disposizioni in materia di operazioni con parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. il 25 ottobre 2021, nonché dell'articolo 9 della Procedura relativa alle Operazioni con Parti Correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di Vimi Fasteners S.p.A. in data 13 luglio 2018, come modificata il 27 giugno 2022

relativo al

FINANZIAMENTO SOCI

concluso con **Finregg S.p.A.**

Il presente Documento Informativo è disponibile presso la sede legale di Vimi Fasteners S.p.A. in Novellara (RE), via Labriola, n. 19, e sul sito *internet* della Società (www.vimifasteners.com), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "Emarket Storage" (www.emarketstorage.com).

INDICE

Premessa	3
Definizioni.....	4
1. Avvertenze.....	6
2. Informazioni relative al Finanziamento	6
2.1. <i>Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni del Finanziamento.....</i>	6
2.2. <i>Indicazione delle Parti correlate con cui il Finanziamento è stato posto in essere, del relativo grado di correlazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nel Finanziamento Soci</i>	8
2.3. <i>Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società del Finanziamento Soci.....</i>	8
2.4. <i>Modalità di determinazione del corrispettivo del Finanziamento e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari</i>	9
2.5. <i>Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari del Finanziamento.....</i>	9
2.6. <i>Incidenza del Finanziamento sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate</i>	9
2.7. <i>Informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nel Finanziamento e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie.....</i>	10
2.8. <i>Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative</i>	10
2.9. <i>Rilevanza derivante da cumulo di operazioni.....</i>	11

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da Vimi Fasteners S.p.A. – società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione EGM – ai sensi dell’art. 2 delle Disposizioni OPC ed in ottemperanza all’art. 9 della Procedura OPC.

Il Documento Informativo fa riferimento al Finanziamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 20 marzo 2023, per un importo pari a complessivi Euro 5.000.000,00 (cinque milioni/00), concesso da Finregg S.p.A., azionista di maggioranza dell’Emittente, come *infra* meglio precisato.

Il Finanziamento si configura come operazione tra parti correlate in ragione del rapporto di controllo esercitato da Finregg su Vimi, e ciò in quanto Finregg detiene, alla data del presente Documento Informativo, una partecipazione pari al 55,16% del capitale sociale della Società.

Come illustrato nel prosieguo, il Finanziamento si configura, altresì, come operazione con parti correlate di “*Maggiore Rilevanza*” ai sensi dell’Allegato 2 alle Disposizioni OPC.

Il Finanziamento, come anticipato, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 20 marzo 2023, previo ottenimento del Parere favorevole dell’Amministratore Indipendente (come *infra* definiti).

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 20 marzo 2023, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Novellara (RE), via Labriola, n. 19, e sul sito *internet* della Società (www.vimifasteners.com, il “**Sito Internet**”) nella sezione “*Governance/Operazioni con Parti Correlate*”.

DEFINIZIONI

Oltre ai termini definiti nel testo, si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati nel presente Documento Informativo.

Amministratore Indipendente	L'Amministratore indipendente non correlato di Vimi, che, ai sensi dell'art. 5 della Procedura, è chiamato a rilasciare il Parere non vincolante sull'interesse sociale, sulla convenienza, sulla correttezza, anche sostanziale, delle condizioni del Finanziamento.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Consiglio di Amministrazione	Il Consiglio di Amministrazione della Società.
Disposizioni OPC	Le disposizioni in materia di parti correlate, emanate da Borsa Italiana, il 25 ottobre 2021, come successivamente modificate.
Documento Informativo	Il presente Documento Informativo redatto ai sensi dell'art. 2 delle Disposizioni OPC e del relativo Allegato 2, nonché dell'art. 9 della Procedura.
EGM	Il sistema multilaterale di negoziazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana, denominato "Euronext Growth Milan".
Filostamp	Filostamp S.r.l., con sede legale in Alpignano (TO), Via Val Della Torre, n. 273, codice fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Torino n. 03979550013, società specializzata, tra l'altro, nella produzione e commercializzazione di organi meccanici di fissaggio destinati al settore <i>automotive</i> ed altri settori industriali.
Finanziamento o Finanziamento Soci	Il finanziamento a favore di Vimi concesso da Finregg, per un importo complessivo pari a Euro 5.000.000,00, come descritto al seguente paragrafo 2.
Gruppo o Gruppo Vimi	Il Gruppo facente capo alla Società.
Operazione Filostamp	L'operazione avente a oggetto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Filostamp da parte della Società.
Parere	Il parere non vincolante sull'interesse sociale, sulla convenienza, sulla correttezza, anche sostanziale, delle condizioni del Finanziamento, rilasciato dall'Amministratore Indipendente in data 17 marzo 2023 ai sensi dell'art. 3 della Procedura OPC, allegato <i>sub</i> A al presente Documento Informativo e pubblicato, unitamente al Documento Informativo, sul Sito Internet.

Parti	Collettivamente, Vimi e Finregg.
Procedura OPC	La “ <i>Procedura per le operazioni con parti correlate</i> ” approvata dal Consiglio di Amministrazione il 13 luglio 2018, come da ultimo modificata il 27 giugno 2022.
Regolamento Consob	Il Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate.
Regolamento EGM	Il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, adottato da Borsa Italiana, come successivamente modificato il 25 ottobre 2021.
Società o Vimi o Emittente	Vimi Fasteners S.p.A. con sede legale in Novellare (RE), via Labriola, n. 19, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 01879740353.

1. AVVERTENZE

In relazione al Finanziamento non si segnalano, alla data del 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.

Il Finanziamento si configura come operazione con parti correlate in quanto Finregg è azionista di controllo di Vimi, detenendo una partecipazione pari al 55,16% del capitale sociale di quest'ultima, e avendo le due società hanno alcuni soci (e amministratori) in comune (segnatamente, il Dott. Fabio Storchi e il Dott. Fabrizio Storchi), che esercitano su Finregg un'influenza notevole, potendo, ciascuno di essi, partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di Finregg, senza averne il controllo.

Il Dott. Ivano Accorsi, in qualità di unico Amministratore Indipendente non correlato, ai sensi degli artt. 4 e 5 della Procedura OPC, ha espresso il parere favorevole non vincolante sull'interesse sociale, sulla correttezza, anche sostanziale, delle condizioni del Finanziamento e sulla sua convenienza (il "**Parere**", **allegato sub A** al presente Documento Informativo e pubblicato, unitamente al Documento Informativo, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.vimifasteners.com). Al riguardo, si segnala che, stanti le caratteristiche del Finanziamento, l'Amministratore Indipendente ha ritenuto non necessario avvalersi del parere di un esperto indipendente per valutazione della sua convenienza, ritenendo sufficienti le informazioni fornite dal *management* – come descritte, tra l'altro, nel contratto di Finanziamento –, nonché le proprie competenze in materia, avendo operato per diversi anni nel settore finanziario.

Nella riunione consiliare del 20 marzo 2023, convocata per deliberare, tra l'altro, sul Finanziamento, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto del Parere e approvato, all'unanimità, con l'astensione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Fabio Storchi, e del Consigliere Dott. Fabrizio Storchi – i quali hanno dichiarato, ai sensi dell'art. 2391 c.c., di essere portatori di un interesse in relazione al Finanziamento in quanto [(i) Fabio Storchi è socio di Finregg nonché Presidente del consiglio di amministrazione di Finregg; e (ii) Fabrizio Storchi, oltre ad essere socio di Finregg, ricopre la carica di Vice-Presidente del consiglio di amministrazione di Finregg – il Finanziamento Soci, conferendo all'Amministratore Delegato, Ing. Marco Sargenti, i poteri per la sottoscrizione del relativo contratto, e per porre in essere tutti gli adempimenti ad esso connessi.

Si precisa che l'Amministratore Indipendente, chiamato ad esprimersi sul Finanziamento, in conformità alle Disposizioni OPC e alla Procedura OPC, è stato informato, sin dalla fase delle trattative, dei termini e delle condizioni del Finanziamento, essendo stato tempestivamente destinatario un flusso informativo completo ed adeguato, e ha rilasciato Parere favorevole sulla sussistenza dell'interesse della Società al compimento del Finanziamento Soci, della sua convenienza, e della correttezza delle condizioni applicate.

2. INFORMAZIONI RELATIVE AL FINANZIAMENTO

2.1. Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni del Finanziamento

Il Finanziamento, concesso da Finregg a Vimi, si inserisce nell'ambito della più ampia Operazione Filostamp, società attiva da più di 40 anni nel settore della produzione di perneria, viteria, bulloneria e minuteria speciale, nonché nella realizzazione di *fasteners systems* personalizzati.

In particolare, in data 1° dicembre 2022, la Società ha sottoscritto con i soci di Filostamp una lettera d'intenti, che, tra l'altro, prevede un prezzo di acquisto per il 100% del capitale sociale di Filostamp pari a Euro 10.000.000,00, da corrispondersi in n. 4 *tranche* e, segnatamente:

- la prima *tranche*, pari a Euro 5.100.000,00 (la “**Prima Tranche**”), da corrispondersi al *closing* dell’Operazione Filostamp (il “**Closing**”);
- la seconda *tranche*, di importo pari a Euro 900.000,00, da corrispondersi, in un’unica soluzione, alla scadenza del 12° mese successivo alla data del Closing;
- la terza *tranche*, pari a Euro 2.000.000,00, da corrispondersi, in un’unica soluzione, alla data del 30 aprile 2025;
- la quarta *tranche*, di importo pari a Euro 2.000.000,00, da corrispondersi, in un’unica soluzione, alla data del 30 aprile 2027.

Il Finanziamento, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 20 marzo 2023, quindi, è volto a ottenere il supporto finanziario a sostegno dell’Operazione Filostamp, in particolare, con riferimento al pagamento della Prima Tranche.

Di seguito si riportano le condizioni del Finanziamento (le “**Condizioni**”):

(i)	<i>Scopo</i>	Il Finanziamento è destinato esclusivamente al perfezionamento dell’Acquisizione
(ii)	<i>Durata</i>	La prima tra (i) la data in cui avverrà eventualmente il Rimborso Anticipato (<i>infra</i> definito); e (ii) il 31 marzo 2029 (il “ Termine ”)
(iii)	<i>Importo</i>	Complessivi Euro 5.000.000,00
(iv)	<i>Pagamento</i>	n. 24 rate trimestrali posticipate (le “ Rate di Rimborso ”)
(v)	<i>Interessi</i>	Tasso variabile determinato sulla base Euribor 3 mesi con <i>spread</i> pari al 2,00% (il “ Tasso di Interesse ”)
(vi)	<i>Preammortamento</i>	12 mesi
(vii)	<i>Garanzie e/o altri oneri</i>	Non sono previste garanzie e/o altri oneri in capo a Vimi
(viii)	<i>Rimborso anticipato</i>	Facoltà, a favore di Vimi e a suo insindacabile giudizio, di estinguere, parzialmente o integralmente, il Finanziamento in anticipo rispetto al Termine o alla scadenza di una o più Rate di Rimborso (il “ Rimborso Anticipato ”)
(ix)	<i>Erogazione</i>	Erogazione del Finanziamento in un’unica soluzione, entro 30 giorni dalla data di sottoscrizione/dalla richiesta scritta della Società tramite accredito su un conto corrente intestato alla Società
(x)	<i>Altre clausole rilevanti</i>	Qualora la Società: <i>(i)</i> non disponga di risorse finanziarie per fa fronte al pagamento di una (o più) Rate di Rimborso (anche in ragione di eventuali impegni di rimborso assunti con riferimento a finanziamenti a quest’ultima concessi da terze parti), e/o <i>(ii)</i> versi in una situazione di squilibrio economico-finanziario, il rimborso delle Rate di Rimborso sarà immediatamente sospeso fino al ripristino di una condizione di equilibrio (il “ Ritardo nel Rimborso ”)

2.2. Indicazione delle Parti correlate con cui il Finanziamento è stato posto in essere, del relativo grado di correlazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nel Finanziamento Soci

Alla data del Documento Informativo, il Finanziamento si configura come “Operazione tra Parti Correlate”, in quanto, Finregg è l’azionista di controllo di Vimi, detenendo una partecipazione pari al 55,16% del capitale sociale della Società.

Inoltre, si segnala che:

- le due entità hanno alcuni soci in comune (segnatamente, il Dott. Fabio Storchi e il Dott. Fabrizio Storchi), che esercitano su Finregg un’influenza notevole, potendo, ciascuno di essi, partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della società, senza averne il controllo;
- Fabio Storchi è sia Presidente del Consiglio di Amministrazione di Vimi che presidente del consiglio di amministrazione di Finregg;
- Fabrizio Storchi è sia Consigliere di Vimi che amministratore delegato di Finregg.

In relazione al Finanziamento, come già anticipato, 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.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società del Finanziamento Soci

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che la conclusione del Finanziamento sia di interesse strategico per l’Emittente, in quanto:

- è volto a fornire alla Società il supporto finanziario a sostegno dell’Operazione Filostamp, in particolare, con riferimento al pagamento della Prima Tranche;
- è funzionale alla conclusione dell’Operazione Filostamp, la quale è strumentale **(i)** al perseguimento degli obiettivi industriali della Società, tenuto conto che **(a)** la Target è proprietaria di alcuni macchinari il cui acquisto era già stato preventivato da Vimi (e il cui prezzo risulterebbe approssimativamente pari al valore del Finanziamento, in considerazione anche dei costi relativi alla formazione del personale ai fini del loro corretto utilizzo); e **(b)** tale investimento è stato incluso nel piano industriale di Vimi; e **(ii)** alla creazione di sinergie **(a)** commerciali, anche sotto forma di minori esternalizzazioni e, di conseguenza, maggiori commesse; e **(b)** produttive, derivanti dalla possibilità di estendere la propria rete commerciale utilizzando il *network*, soprattutto estero, di Filostamp, per consolidare la presenza del Gruppo in America e Asia, nonché per offrire ai clienti una gamma di prodotti più ampia. Inoltre, il Finanziamento, in virtù delle suddette sinergie nell’ambito dell’Operazione Filostamp, consentirà alla Società di incrementare i propri ricavi e i flussi di cassa.

Quanto alla convenienza per la Società alla conclusione del Finanziamento, in ragione

- (i) dei tempi della sua concessione;

- (ii) delle clausole a favore di Vimi, quali, a titolo esemplificativo, il Ritardo nel Rimborso e il Rimborso Anticipato;
- (iii) del Tasso di Interesse, che, tenuto conto del contesto economico di riferimento, risulta in linea con i prezzi di mercato; nonché
- (iv) dell'assenza di garanzie e/o altri oneri a carico di Vimi,

il Finanziamento è a condizioni ragionevolmente più vantaggiose di quelle altrimenti ottenibili sul mercato creditizio, come anche deducibile da informazioni reperibili da dati pubblici.

Come anticipato, l'interesse per Vimi 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; e (ii) la previsione di condizioni economiche probabilmente più svantaggiose rispetto a quelle previste dal Finanziamento.

Pertanto, l'Amministratore Indipendente, in pari data, ha espresso il proprio Parere favorevole sul compimento del Finanziamento (allegato **sub A** al presente Documento Informativo), rispetto al quale non ha individuato particolari rischi.

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo del Finanziamento e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

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

Il corrispettivo del Finanziamento (che, come anticipato, è a titolo oneroso e prevede la corresponsione del Tasso di Interesse) è rappresentato dal suo costo complessivo, il quale, tenuto conto del contesto economico di riferimento, risulta in linea rispetto ai valori di mercato.

Il Finanziamento non prevede interessi di mora né penali in caso di rimborso anticipato.

2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari del Finanziamento

Il Finanziamento Soci si qualifica come "*Operazione di Maggiore Rilevanza*" ai sensi dell'Allegato 2 alle Disposizioni OPC. L'indice di rilevanza del controvalore del Finanziamento – rappresentato, per le operazioni di finanziamento, dal rapporto tra il controvalore complessivo del Finanziamento e la capitalizzazione della Società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (nel caso di specie, la Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022) –, supera la soglia del 5% individuata nel summenzionato Allegato 2, risultando pari al 27,74%.

L'operazione comporterà l'iscrizione a livello patrimoniale nel bilancio della Società di un debito verso Soci per Euro 5.000.000 (cinquemilioni di euro), contestualmente alla rilevazione di maggiori disponibilità liquide per pari ammontare.

Essendo, inoltre, il Finanziamento fruttifero di interessi, per ciascun anno in cui tale strumento si manterrà in essere, saranno rilevati a conto economico i relativi costi per interessi maturati nel periodo di riferimento.

2.6. Incidenza del Finanziamento sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate

Per effetto del Finanziamento non sono previste modifiche e/o variazioni ai compensi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione della Società e/o delle società da quest'ultima controllate.

2.7. Informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nel Finanziamento e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie

Come indicato nel precedente paragrafo 2.2, alla data del presente Documento Informativo:

- i) Fabio Storchi è sia Presidente del Consiglio di Amministrazione di Vimi che presidente del consiglio di amministrazione di Finregg;
- ii) Fabrizio Storchi è sia Consigliere di Vimi che di Finregg;
- iii) Fabio Storchi e Fabrizio Storchi esercitano – detenendo, rispettivamente, il 72,1% e il 27,9% dei diritti di voto esercitabili in assemblea – un'influenza notevole su Finregg, potendo, ciascuno di essi, partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della società, senza averne il controllo; e
- iv) Finregg controlla Vimi detenendo una partecipazione pari al 55,16% del capitale sociale della Società.

Si segnala che Fabio Storchi e Fabrizio Storchi alla data del Documento Informativo non detengono direttamente alcuna azione della Società.

Si segnala, infine, che non vi sono ulteriori soggetti costituenti parti correlate coinvolti nel Finanziamento.

2.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

L'Amministratore Delegato della Società, Marco Sargenti, ha svolto con Finregg le attività di definizione delle modalità e dei termini del Finanziamento.

Iter di approvazione del Finanziamento

Premesso che, ai sensi dell'art. 3 della Procedura OPC, in conformità con quanto previsto dal combinato disposto dell'art. 13 del Regolamento 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 segnala quanto segue:

- il 18 gennaio 2023, l'Amministratore Delegato ha informato il Consiglio di Amministrazione di aver avviato le interlocuzioni con Finregg, al fine di ottenere supporto finanziario a sostegno dell'Operazione Filostamp, in particolare, con riferimento al pagamento della Prima Tranche, per un importo pari a Euro 5.000.000,00;
- a partire da tale data, l'Amministratore Indipendente è stato investito delle attività prodromiche e degli adempimenti di sua competenza con riferimento al Finanziamento.

In particolare, in conformità a quanto previsto dall'art. 3 della Procedura e dall'art. 4 delle Disposizioni OPC, il Finanziamento è stata sottoposto al preventivo esame dell'Amministratore Indipendente, il quale, al fine di rilasciare il Parere di propria competenza (allegato **sub A** al presente Documento Informativo) sull'interesse della Società al compimento del Finanziamento, nonché sulla sua convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni è stato tempestivamente coinvolto, sin dalla fase delle trattative, nella sua negoziazione, ricevendo, con congruo anticipo, un flusso informativo completo e adeguato da parte del *management* sulla sua evoluzione;

- il 2 marzo 2023, l'Amministratore Indipendente ha ricevuto (i) un aggiornamento da parte del *management* della Società sullo stato di avanzamento del Finanziamento al fine, tra l'altro, di coordinare le attività di propria competenza; (ii) una bozza in stato avanzato del contratto di Finanziamento. In tale occasione, l'Amministratore Indipendente ha ritenuto non necessario, stanti le caratteristiche del Finanziamento, farsi assistere, ai sensi dell'art. 3.7 della Procedura, da un esperto indipendente per la valutazione della convenienza del Finanziamento, ritenendo sufficienti le informazioni fornite dal *management*, nonché le proprie competenze in materia;
- il 17 marzo 2023, l'Amministratore Indipendente, concluse le attività di propria competenza, ha espresso Parere favorevole sul Finanziamento Soci, rilevando la sussistenza dell'interesse della Società al suo compimento, nonché la sua convenienza e la correttezza sostanziale delle relative Condizioni. Il Parere è stato trasmesso, contestualmente al suo rilascio, al Consiglio di Amministrazione;
- il 20 marzo 2023, il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto del Parere favorevole dell'Amministratore Indipendente, ha approvato il Finanziamento all'unanimità dei votanti. Gli Amministratori Fabio Storchi e Fabrizio Storchi, dopo aver dichiarato il proprio interesse nella conclusione del Finanziamento ai sensi dell'art. 2391 c.c., si sono astenuti dalla votazione.

Al riguardo, si segnala che, in conformità all'art. 2391 c.c., Fabio Storchi e Fabrizio Storchi hanno dichiarato il proprio interesse con riferimento al Finanziamento, precisandone la natura, i termini, l'origine e la portata. In particolare, hanno riferito che il loro interesse, per quanto potenziale, deriva dal fatto che essi (i) esercitano un'influenza notevole in Finergg in quanto detengono, rispettivamente, il 72,1% e il 27,9% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea di quest'ultima; e (ii) sono componenti del consiglio di amministrazione di Finregg.

2.9. Rilevanza derivante da cumulo di operazioni

Si precisa che la rilevanza del Finanziamento Soci oggetto del presente Documento Informativo non deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con stesse parti correlate o con soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla Società.

L'Amministratore Delegato

Marco Sargenti

Allegati

A - Parere dell'Amministratore Indipendente



ALLEGATO A – PARERE DELL'AMMINISTRATORE INDIPENDENTE

Ai componenti del Consiglio di Amministrazione di Vimi Fasteners S.p.A.

Oggetto: parere non vincolante dell'Amministratore Indipendente di Vimi ai sensi dell'art. 4 delle disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. nell'ottobre 2021 e applicabili alle società con azioni ammesse alla negoziazione Euronext Growth Milan e dell'art. 3 della "Procedura per le operazioni con parti correlate" adottata da Vimi Fasteners S.p.A..

*** * ***

PREMESSO CHE

- A. il presente parere non vincolante (il "**Parere OPC**") è reso dall'unico amministratore indipendente non correlato (l'"**Amministratore Indipendente**") al consiglio di amministrazione (il "**Consiglio di Amministrazione**") di Vimi Fasteners S.p.A. ("**Vimi**" o la "**Società**") con riferimento all'operazione tra parti correlate, ai sensi del "*Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate*" (adottato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, il "**Regolamento OPC**"), delle disposizioni in tema di parti correlate emanate da Borsa Italiana S.p.A. nell'ottobre 2021 e applicabili alle società con azioni ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, come successivamente modificate (le "**Disposizioni OPC EGM**"), e della "*Procedura per le operazioni con parti correlate*" adottata dalla Società (la "**Procedura OPC**");
- B. l'Operazione consiste nella concessione di un finanziamento soci, oneroso e con diritto di rimborso, per un importo massimo di Euro 5.000.000,00 (cinque milioni/00), in favore di Vimi, da parte di Finregg S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 55,16% del capitale sociale della Società ("**Finregg**");
- C. il **3 novembre 2022**, il Consiglio di Amministrazione è stato informato delle valutazioni in corso, da parte del *management* della

Società, relative all'acquisizione del 100% del capitale sociale della società Filostamp S.r.l., con sede legale in Via Val Della Torre 273, 10091, Alpignano (TO), P. IVA 03979550013, capitale sociale Euro 41.600 i.v. ("Filostamp" o "Target"), produttore di *fasteners* speciali in ambito prevalentemente *automotive* (l'"Operazione");

- D. il 7 dicembre 2022, espletati tutti gli adempimenti ai fini della Regolamento 596/2014 (la c.d. "MAR") l'Amministratore Delegato ha informato il Consiglio di Amministrazione di aver sottoscritto con i soci di Filostamp (i "Venditori") una lettera di intenti che, tra l'altro, prevede (i) un prezzo di acquisto per il 100% del capitale sociale di Filostamp pari a Euro 10.000.000,00 (il "Prezzo"), da corrisondersi in n. 4 *tranche*; e (ii) il pagamento, per cassa, alla data del *closing*, della prima *tranche* del Prezzo, pari a Euro 5.100.000 (la "Prima Tranche");
- E. il 18 gennaio 2023, l'Amministratore Delegato ha informato il Consiglio di Amministrazione di aver avviato le interlocuzioni con Finregg, al fine di ottenere supporto finanziario a sostegno dell'Operazione, in particolare, con riferimento al pagamento della Prima Tranche, per un importo pari a Euro 5.000.000,00 (l'"Importo Finanziato" e il "Finanziamento");
- F. di seguito si riportano le clausole contrattuali più significative del Finanziamento, come negoziate dalle parti:

(i)	<i>Scopo</i>	Il Finanziamento è destinato esclusivamente al perfezionamento dell'Operazione
(ii)	<i>Durata</i>	La prima tra (i) la data in cui avverrà eventualmente il Rimborso Anticipato (<i>infra</i> definito); e (ii) il 31 marzo 2029 (il "Termine")
(iii)	<i>Importo</i>	Complessivi Euro 5.000.000,00
(iv)	<i>Pagamento</i>	n. 24 rate trimestrali posticipate (le "Rate di Rimborso")
(v)	<i>Interessi</i>	Tasso variabile determinato sulla base Euribor 3 mesi con <i>spread</i> pari al 2,00%
(vi)	<i>Preammortamento</i>	12 mesi
(vii)	<i>Garanzie e/o altri oneri</i>	Non sono previste garanzie e/o altri



(viii) <i>Rimborso anticipato</i>	<p>oneri in capo a Vimi Facoltà, a favore di Vimi e a suo insindacabile giudizio, di estinguere, parzialmente o integralmente, il Finanziamento in anticipo rispetto al Termine o alla scadenza di una o più Rate di Rimborso (il "Rimborso Anticipato")</p>
(ix) <i>Altre clausole rilevanti</i>	<p>Qualora la Società:</p> <p>(i) non disponga di risorse finanziarie per fa fronte al pagamento di una (o più) Rate di Rimborso (anche in ragione di eventuali impegni di rimborso assunti con riferimento a finanziamenti a quest'ultima concessi da terze parti), e/o</p> <p>(ii) versi in una situazione di squilibrio economico-finanziario, il rimborso delle Rate di Rimborso sarà immediatamente sospeso fino al ripristino di una condizione di equilibrio (il "Ritardo nel Rimborso")</p>

G. l'Operazione si configura come "**Operazione tra Parti Correlate**", in quanto Finregg è una società correlata a Vimi, essendo azionista di controllo di quest'ultima, e avendo, le due entità alcuni soci – nonché amministratori – in comune (segnatamente, il Dott. Fabio Storchi e il Dott. Fabrizio Storchi), che esercitano su Finregg un'influenza notevole, potendo, ciascuno di essi, partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di Finregg, senza averne il controllo;

H. l'Operazione si configura di "**maggiore rilevanza**", in quanto l'indice di rilevanza del controvalore – rappresentato dal controvalore complessivo del Finanziamento rispetto alla capitalizzazione della Società, pari a Euro 18.021.705,3, rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (in questo caso la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022) è superiore la soglia di rilevanza del 5% di cui all'Allegato 2 delle Disposizioni OPC EGM, risultando pari al 27,74%;

- I. ai sensi dell'art. 3 della Procedura OPC, in conformità con quanto previsto dal combinato disposto dell'art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dell'articolo 10 del Regolamento OPC 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

L'AMMINISTRATORE INDIPENDENTE

DATO ATTO CHE

- in data **2 marzo 2023**, ha ricevuto (i) un aggiornamento da parte del *management* della Società sullo stato di avanzamento delle trattative per la conclusione del Finanziamento al fine, tra l'altro, di coordinare le attività di propria competenza; e (ii) una bozza in stato avanzato del contratto di Finanziamento (il "**Contratto di Finanziamento**"), al fine di esaminare, in via preliminare, i termini e le condizioni del Contratto di Finanziamento. Al riguardo, in tale occasione, stanti le caratteristiche del Finanziamento egli ha ritenuto non necessario avvalersi del parere di un esperto indipendente per valutazione della sua convenienza, ritenendo sufficienti le informazioni fornite dal *management* – come descritte, tra l'altro, nel Contratto di Finanziamento –, nonché le proprie competenze in materia, avendo operato per diversi anni nel settore finanziario;
- in data 17 marzo 2023 ha concluso le attività di propria competenza e, quindi, ha definito il Parere OPC, avendo riguardo (i) all'interesse della Società al compimento del Finanziamento; (ii) alla sua convenienza; (iii) alla correttezza sostanziale delle relative condizioni, e (iv) alla correttezza procedurale,

RILEVA

- I. quanto all'**interesse sociale** al compimento dell'Operazione, che, il Finanziamento:

- i) è volto a ottenere il supporto finanziario a sostegno dell'Operazione, in particolare, con riferimento al pagamento della Prima Tranche ;
- ii) è funzionale alla conclusione dell'Operazione, la quale è strumentale (i) al perseguimento degli obiettivi industriali della Società, tenuto conto che (a) la Target è proprietaria di alcuni macchinari il cui acquisto era già stato preventivato da Vimi (e il cui prezzo risulterebbe approssimativamente pari al valore dell'Importo Finanziato, in considerazione anche dei costi relativi alla formazione del personale ai fini del loro corretto utilizzo); e (b) tale investimento è stato incluso nel piano industriale di Vimi; e (ii) alla creazione di sinergie (a) commerciali, anche sotto forma di minori esternalizzazioni e, di conseguenza, maggiori commesse; e (b) produttive, derivanti dalla possibilità di estendere la propria rete commerciale utilizzando il *network* , soprattutto estero, della Target, per consolidare la presenza del Gruppo in America e Asia, nonché per offrire ai clienti una gamma di prodotti più ampia. Inoltre, il Finanziamento, in virtù delle suddette sinergie nell'ambito dell'Operazione, consentirà alla Società di incrementare i propri ricavi e i flussi di cassa.

Sulla base delle informazioni a propria disposizione, l'Amministratore Indipendente, quindi,

RITIENE

sussistente l'interesse sociale alla conclusione del Finanziamento, in quanto funzionale all'Operazione;

II. quanto alla **convenienza** del Finanziamento, che, in ragione (i) dei tempi della sua concessione; (ii) delle clausole a favore di Vimi, quali, a titolo esemplificativo, il Ritardo nel Rimborso e il Rimborso Anticipato; (iii) del Tasso di Interesse, che, tenuto conto del contesto economico di riferimento, risulta in linea con i prezzi di mercato; nonché (iv) dell'assenza di garanzie e/o altri oneri a carico di Vimi, il

Finanziamento è a condizioni ragionevolmente più vantaggiose di quelle altrimenti ottenibili sul mercato creditizio. Come anticipato, la convenienza per Vimi 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; e (ii) la previsione di condizioni economiche probabilmente più svantaggiose rispetto a quelle previste dal Finanziamento.

L'Amministratore Indipendente, quindi,

RITIENE

ragionevolmente sussistente la convenienza per la Società al compimento del Finanziamento;

- III. sulla **correttezza sostanziale** delle condizioni del Finanziamento, che, dall'esame del Contratto di Finanziamento non sono state rilevate clausole o condizioni a sfavore di Vimi non in linea con le prassi di mercato, rispetto ad accordi analoghi;
- IV. sulla **correttezza procedurale** del Finanziamento, che:
 - i) l'informativa da parte del *management* è stata ritenuta accurata e il processo ad essa sottostante è caratterizzato da un adeguato grado di tracciabilità;
 - ii) il processo sinora seguito con riferimento al Finanziamento appare corretto e conforme alle disposizioni normative applicabili;

RITIENE

che non siano emersi elementi che inficino la correttezza sostanziale e procedurale dell'Operazione.

*** * ***

Tutto ciò premesso, rilevato e ritenuto, l'Amministratore Indipendente

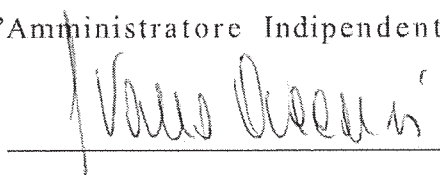
ESPRIME



al Consiglio di Amministrazione parere favorevole e non vincolante (i) in merito alla sussistenza dell'interesse sociale di Vimi al compimento del Finanziamento, nonché della convenienza economica oltre che in merito alla correttezza, anche sostanziale, delle relative condizioni e (ii) per l'effetto, alla conclusione dello stesso ove approvata dal Consiglio di Amministrazione.

Novellara, 17 marzo 2023

L'Amministratore Indipendente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ivano Accorsi', is written over a horizontal line. The signature is cursive and somewhat stylized.

~~Dott.~~ Ivano Accorsi