

**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI
DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**
**ai sensi dell'art. 5 e dell'art 8 del Regolamento Consob n.
17221 del 12 marzo 2010 e
successivamente modificato**

ACCORDO PER ACQUISIZIONE DI LAGO DI CODANA SRL

INDICE

Premessa	3
1. AVVERTENZE	3
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	5

PREMESSA

il Consiglio di Amministrazione di OPS In data 12 gennaio 2026 Italia S.p.A. (di seguito “la “Società”), dopo aver ottenuto la preventiva approvazione del Comitato OPC, ha approvato l’ accordo tra OPS Holding srl e la Società relativo al futuro acquisto di Lago di Codana srl (l’ “Operazione”).

Ops Holding è interamente controllata da Fortezza Capital Holding società a sua volta controllata dal dott. Ciro Di Meglio amministratore delegato della Società.

Ai sensi dell’articolo 8 del Regolamento operazioni con parti correlate approvato dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successive modifiche ed integrazioni, (il “Regolamento Consob”), l’Operazione è qualificabile come Operazione con Parte Correlata di Maggiore Rilevanza, essendosi verificato il superamento della soglia del 5% di almeno uno degli Indici di Rilevanza definiti nella Procedura OPC.

Il presente documento informativo (il “Documento Informativo”), è messo a disposizione del pubblico, presso la sede legale della Società in via Newton 9 Assago (MI), sul sito internet della Società www.OPSItalia.it (sezione Governance → Informazioni per gli azionisti e sezione Governance → Parti Correlate), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (all’indirizzo www.emarketstorage.com).

1. AVVERTENZE

Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall’operazione con parte correlata

L’ Operazione descritta nel presente Documento Informativo costituisce un’operazione con parte correlata ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in quanto Ops Holding S.r.l. controlla il 28,303, % del capitale sociale della Società.

L’Operazione non rientra tra le Operazioni con Parti Correlate Esentate di cui all’articolo 9 della Procedura OPC, in quanto sono ravvisabili interessi, qualificati come significativi ai sensi e per gli effetti della Procedura OPC.

L’Operazione è stata considerata unitariamente ed è stato accertato il superamento delle soglie previste per gli Indici di Rilevanza per le Operazioni con Parti Correlate di Maggiore Rilevanza, di cui all’articolo 6 della Procedura OPC.

I membri del Comitato OPC, anche nel loro ruolo di consiglieri di amministrazione indipendenti, sono stati coinvolti nella fase di istruttoria dell’Operazione attraverso la tempestiva ricezione di complete e adeguate informazioni in merito e hanno potuto richiedere informazioni agli organi amministrativi delegati.

In data 8 gennaio il Comitato OPC ha espresso, all'unanimità, il proprio motivato parere favorevole sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché sulla convenienza delle condizioni e sulla correttezza sostanziale dell'iter procedurale seguito.

Tale parere è allegato al presente Documento Informativo sub Allegato 1.

Per formulare il proprio parere, il Comitato per le Parti Correlate ha esaminato una serie di documenti, tra cui la perizia redatta da Guido Bianchi, allegato al presente Documento Informativo come Allegato 2.

L'Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 gennaio 2026 a seguito del motivato parere favorevole del Comitato OPC sopra menzionato.

La Società ritiene che l'Operazione non presenti particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti a operazioni tra Parti Correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni di analoga natura.

La Delibera ha ad oggetto operazioni che non espongono la Società a particolari rischi in considerazione delle loro caratteristiche, come illustrate nel Documento Informativo.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione

L' Operazione si inquadra tra gli atti previsti dal Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione del 9 gennaio 2026 (di seguito il "Piano aggiornato") che ha permesso di pianificare le risorse finanziarie necessarie a fronte delle attività di riposizionamento strategico ed operativo del Gruppo che prevede in sintesi l'offerta di servizi di telefonia mobile, della vendita diretta dei telefoni cellulari mediante piattaforme di commercio elettronico e la fornitura di servizi di pagamento, ricariche e multiservizi.

Operazione Lago di Codana

L' Operazione era stata delineata nel settembre 2024 con la firma di un accordo preliminare con Lil Finingest che prevedeva l'acquisizione di Lago di Codana per un importo di euro 3 milioni a fronte dei quali veniva versato in più tranches l'importo di euro 340.000 a titolo di acconto.

Nel corso del 2025 sono proseguite le trattative che hanno modificato sostanzialmente gli accordi, così come comunicato in data 26 novembre, grazie all'intervento diretto del socio Ops Holding che ha permesso di sbloccare le trattative e concludere un accordo preliminare il 7 gennaio 2026.

In particolare, è stata stipulata una scrittura privata preliminare avente valore di accordo quadro vincolante tra la società controllante Ops Holding e Ops Italia con la quale si prende atto che in data 11 dicembre 2025 Ops Holding ha perfezionato l'acquisto del 100% delle quote societarie della società Lago di Codana S.r.l. (di seguito società "Target") dalla Lil Finingest S.r.l. (di seguito Lil Finingest").

L' accordo prende atto che in data 5 settembre 2024, Ops Italia (allora EEMS Italia) aveva versato alla Lil Finingest la somma di euro 340 migliaia a titolo di deposito/acconto per l'acquisto della società Target, operazione originariamente prevista in capo alla medesima Ops Italia.

Tale credito è attualmente vantato da Ops Italia nei confronti della Lil Finingest (considerato dalle parti funzionale all'operazione di acquisizione complessiva condotta dal Gruppo Ops Italia). La Target è attualmente ammessa alla procedura di Composizione Negoziata della Crisi ("CNC") ai sensi del D.lgs 14/2019.

Le parti hanno espresso la volontà di trasferimento della Target da Ops Holding a Ops Italia, subordinatamente al risanamento della stessa e alla chiusura della procedura di crisi, garantendo la massima tutela patrimoniale di Ops Italia per le somme già anticipate.

In tale contesto le parti hanno convenuto e stipulato quanto segue:

- Ops Holding si impegna irrevocabilmente a realizzare ogni attività necessaria, gestionale e finanziaria, affinché la società Target ottenga la conclusione positiva della procedura di composizione CNC, con pieno risanamento e uscita formale dalla stessa, entro e non oltre il termine essenziale di 15 mesi decorrenti dal 1° gennaio 2026.
- Qualora si verifichi la condizione di cui sopra (uscire dalla procedura CNC) le parti convengono di dare esecuzione alla seguente operazione straordinaria:
 1. Ops Holding si impegna a conferire (o cedere) il 100% delle quote di Lago di Codana in favore di Ops Italia.
 2. Tale operazione avverrà nell'ambito di un Aumento di capitale in Ops Italia per un controvalore complessivo di Euro 3 milioni.
 3. Dal valore dell'aumento di capitale verrà detratta la somma di euro 340 migliaia, già versata da Ops Italia in data 5 settembre 2024, che verrà dunque imputata

definitivamente a titolo di sottoscrizione/prezzo, con liberazione di Ops Holding dal relativo debito di restituzione.

4. L'importo residuo di euro 2,6 milioni sarà regolato mediante l'apporto delle quote della Target, previa perizia di stima a norma di legge.

Nella medesima scrittura le parti hanno convenuto che nell'ipotesi in cui Ops Holding non riesca a garantire l'uscita della società Lago di Codana dalla procedura CNC entro il termine perentori dei 15 mesi sopraindicati

- a) Il progetto di aumento di capitale e conferimento si intenderà decaduto per impossibilità sopravvenuta o inadempimento
- b) Ops Holding si obbliga a corrispondere e rimborsare a Ops Italia l'intero importo di euro 340 migliaia.

Tale rimborso dovrà essere effettuato entro 30 giorni dalla scadenza del suddetto termine di 15 mesi (e comunque non oltre il 31 marzo 2027), mediante bonifico bancario su conto corrente indicato da Ops Italia.

2.2 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili. Se l'operazione supera i parametri di significatività determinati dalla Consob ai sensi degli articoli 70 e 71 del regolamento emittenti, evidenziare che saranno pubblicate informazioni finanziarie pro-forma nel documento previsto, a seconda dei casi, dal comma 4 del citato art. 70 ovvero dall'art.71 e nei termini previsti dalle medesime disposizioni. Rimane ferma la facoltà di pubblicare un documento unico ai sensi dell'articolo 5, comma 6

All' Operazione di cui al presente Documento Informativo si applicano le regole previste dalla Procedura per le Operazioni di Maggiore Rilevanza, in quanto l'ammontare massimo dell'Operazione supera la soglia prevista per le Operazioni di Maggiore Rilevanza, definita dalla Procedura.

Gli impatti economici dell'operazione non sono determinabili in quanto la finalizzazione dell'acquisto è soggetta ad una chiara condizione sospensiva legata alla positiva conclusione della procedura di CNC, di conseguenza allo stato attuale non è possibile determinare gli impatti economici.

L' Operazione è da considerarsi in ogni caso positiva per la Società in quanto:

la potenziale acquisizione avverrà tramite conferimento e quindi non comporterà ulteriori esborsi finanziari

mette in sicurezza il credito vantato nei confronti di OPS Holding pari ad euro 340.000, che verrà rimborsato qualora la procedura di CNC non abbia esito positivo

Le operazioni oggetto della Delibera non comporteranno alcuna modifica ai compensi degli Amministratori della Società.

Nel caso di operazioni ove le parti correlate coinvolte siano i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'emittente, informazioni relative agli strumenti finanziari dell'emittente medesimo detenuti da soggetti sopra individuati e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie, previste dai paragrafi 14.2 e 17.2 dell'allegato I al Regolamento n. 809/2004/CE

Nell'operazione sono coinvolti oltre all'Amministratore Delegato anche Dirigenti con Responsabilità Strategiche, ovvero i soggetti che ricoprono un ruolo strategico all'interno della Società.

Alla data del presente Documento Informativo, in relazione alle partecipazioni rilevanti nel capitale sociale della Società detenute direttamente dai membri degli organi di amministrazione, e/o dai dirigenti con responsabilità strategiche non risulterebbero essere detenute azioni della società.

L'Amministratore Delegato **Ciro Di Meglio** controlla la società **Fortezza Capital Holding S.r.l.**, azionista di maggioranza di OPS Holding, che a sua volta detiene il 28,303% del capitale sociale della Società.

Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti. Con riferimento alle delibere di approvazione dell'operazione, specificare i nominativi di coloro che hanno votato a favore o contro l'operazione, ovvero si sono astenuti, specificando le motivazioni degli eventuali dissensi o astensioni. Indicare che, ai sensi dell'articolo 5 del regolamento emittenti, gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società.

La trattativa è stata condotta direttamente dall' Amministratore Delegato della Società **Ciro Di Meglio**, con il supporto della struttura finanziaria.

L' Amministratore Delegato ha provveduto ad informare costantemente il Consiglio di Amministrazione come da verbali del Consiglio di Amministrazione del 13 dicembre 2025.

La Delibera è stata infine approvata dal Consiglio di Amministrazione il 12 gennaio 2026 con il parere favorevole del Comitato OPC. L' Amministratore **Ciro Di Meglio** si è astenuto.

I membri del Comitato OPC sono stati informati tempestivamente e con congruo anticipo dei termini e delle condizioni dell'Operazione e sono stati coinvolti nella fase d'istruttoria attraverso la ricezione di un flusso informativo completo e tempestivo, con la facoltà di richiedere informazioni e di formulare osservazioni

Il Comitato OPC non ha ritenuto di nominare un proprio esperto indipendente considerando la documentazione predisposta dalla Società sufficientemente motivata e dettagliata.

Il Comitato OPC si è infine riunito in data 8 gennaio 2026, e all'esito delle proprie valutazioni ha espresso il proprio motivato parere favorevole al compimento dell'Operazione, avendone accertato la convenienza e correttezza sostanziale.

2.3 Indicazione delle parti correlate con cui l'operazione è stata realizzata, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'operazione

L' Operazione ha ad oggetto attività con Parti Correlate Consob e/o Soggetti Collegati come definiti dalla Procedura in quanto OPS Holding è azionista della Società e ne controlla il 28,303%.

Va inoltre dichiarato che Ciro Di Meglio azionista di maggioranza di OPS Holding, ricopre la carica di Amministratore Delegato della Società.

2.4 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società dell'operazione. Qualora l'operazione sia stata approvata in presenza di un avviso contrario degli amministratori o dei consiglieri indipendenti, un'analitica e adeguata motivazione delle ragioni per le quali si ritiene di non condividere tale avviso

La possibile acquisizione della società Lago di Codana S.r.l., nasce dall' esigenza di sviluppare attività complementari con quelle gestite dalla società. La società, sita in Piemonte dispone già di un'attività di ricezione turistica, settore in cui è previsto, in base al nuovo Piano Industriale, che il Gruppo opererà nei prossimi esercizi. Inoltre, grazie alle dimensioni dell'immobile di proprietà della società Lago di Codana S.r.l., sarà possibile procedere con l'installazione di un impianto fotovoltaico pari a 0,99 Mwp in regime di CER (Comunità Energetica Rinnovabile), soluzione che consente di rendere disponibile l'energia prodotta agli utenti aderenti alla comunità. Tale investimento è soggetto alla positiva conclusione della procedura di CNC, la cui conclusione è ipotizzabile per la fine del 2026. e consentirà la vendita di energia nel 2027, in regime di CER e in regime di incentivazione statale, mentre l'energia in eccesso sarà ceduta al GSE, il Gestore dei Servizi Energetici.

Il Piano rivisto non prevede al momento i risultati della potenziale acquisizione. Tale asset è potenzialmente strategico e patrimonialmente utile in quanto consolida la solidità patrimoniale del gruppo essendo un asset immobiliare con elevate possibilità di ulteriore sviluppo.

2.5 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili. Qualora le condizioni economiche dell'operazione siano definite equivalenti a quelle di mercato o standard, motivare adeguatamente tale dichiarazione fornendo oggettivi elementi di riscontro. Indicare l'eventuale esistenza di pareri di esperti indipendenti a supporto della congruità di tale corrispettivo e le conclusioni dei medesimi

Come già illustrato il valore di euro 3 milioni è da considerarsi indicativo, in quanto l'Operazione si perfezionerà solo all'esito positivo della procedura di CNC. In ogni caso il valore finale sarà determinato sulla base di una perizia e sottoposto all'approvazione preventiva del Comitato Parti Correlate.

Il valore di euro 3 milioni indicato nell'accordo è da considerarsi meramente indicativo e preliminare, a suo tempo, 11 luglio 2025, la perizia predisposta da Guido Bianchi indicava un valore di circa euro 5,8 milioni.

Il valore definitivo verrà determinato ad esito della procedura di CNC e verrà sottoposto ad apposita perizia in quanto operazione con parti correlate

L'accordo permette di chiarire in maniera definitiva lo stato delle relazioni tra le parti.

Come è noto la società aveva firmato nel 2024 un preliminare di acquisto e versato a vario titolo euro 340.000 alla controparte LL FINGEST. L'intervento del socio di controllo OPS Holding, che ha acquisito il 100% di Lago di Codana per un controvalore di euro 1.350.000, ha permesso di negoziare un accordo che salvaguarda gli interessi della Società che acquisirà Lago di Codana solo dopo l'avvenuto risanamento.

Il Comitato OPC è stato costantemente informato delle varie trattative intercorse e si è fatto parte attiva delle discussioni con controparte.

