

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA CON PARTI CORRELATE

**sulla stipula dei contratti di servizi tra TitanMet s.p.a. e, rispettivamente, Met.Extra s.p.a. e
Titalia s.p.a. trasmessi in data 26 marzo 2019 dal Dott. Marco Riboldi e già esaminati dal
Consiglio di Amministrazione del 26 marzo 2019**

Premessa.

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da TitanMet s.p.a. (la “**Società**” o “**TitanMet**”) ai sensi dell’art. 5 del Regolamento Consob n. 17221/2010 (di seguito il “**Regolamento**”) ed in ottemperanza alla “*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate TitanMet s.p.a.*” (di seguito la “**Procedura**”) adottata dalla Società. Il Documento Informativo è stato predisposto in relazione alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 marzo 2019 avente ad oggetto la stipula da parte di TitanMet di due distinti “Contratti di servizi”, rispettivamente, con Met.Extra s.p.a. (di seguito “**Metextra**”) e con Titalia s.p.a (di seguito “**Titalia**”) (di seguito, i “**Contratti**” e, singolarmente, il “**Contratto Metextra**” di cui all’**All. 1** ed il “**Contratto Titalia**” di cui all’**All. 2**) (di seguito l’“**Operazione**”).

Considerato il valore economico dell’Operazione (che supera di oltre il 5% il valore del patrimonio netto, ai sensi dell’Allegato 3 al Regolamento), la stessa si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate. Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 5 marzo 2019, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, in Corso Monforte n. 7, e sul sito *internet* della Società (www.sinpar.it) nella sezione Investor Relations.

1. Avvertenze.

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall’Operazione.

In relazione all’Operazione non si segnalano, alla data del Documento Informativo, ulteriori situazioni di potenziale conflitto di interessi diverse da quelle tipiche delle operazioni con parti correlate.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti, chiamato ad esprimersi come previsto dal Regolamento e dalla Procedura, è stato informato dei termini e delle condizioni dell’Operazione, è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo ed adeguato e ha rilasciato un parere in cui ha condizionato la propria approvazione dell’Operazione all’assunzione, da parte della Società, alla dotazione

da parte della Società delle strutture necessarie all'erogazione dei servizi oggetto dei Contratti, per un periodo temporale congruo rispetto alla durata dei Contratti, anche ricorrendo, compatibilmente con la disciplina in materia, all'utilizzo di risorse in *outsourcing*.

2. Informazioni relative all'Operazione.

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

L'Operazione è volta allo sviluppo dell'organico endosocietario ed alla realizzazione di forme diretta assistenza in favore di Metextra e Titalia, anche in previsione della futura acquisizione del controllo delle stesse da parte di TitanMet.

I Contratti hanno ad oggetto la fornitura da parte di Titanmet a favore Titalia e Metextra i seguenti servizi relativi alle seguenti aree:

a) AREA AMMINISTRAZIONE:

- i) supporto alla redazione dei bilanci delle società del gruppo per l'esercizio 2018;
- ii) supporto alla redazione del bilancio consolidato pro-forma 2017 e 2018 per il gruppo, con relativo adeguamento dei bilanci ai criteri IAS;
- iii) predisposizione delle procedure per la redazione del bilancio consolidato IAS 2018, a partire dalla costruzione della semestrale del 2019;

b) AREA FINANZA:

- i) messa a punto e comunque implementazione del sistema di pianificazione finanziaria e gestione della tesoreria del gruppo e delle singole società:
 - analisi della attuale situazione dei rapporti bancari;
 - raccolta esigenze delle singole società e delle capogruppo;
 - definizione specifiche della pianificazione finanziaria e della gestione della tesoreria (compreso iter autorizzativi);
 - implementazione nuovo *software* di gestione della tesoreria;
 - prima impostazione del *cash pooling*; - supporto alla negoziazione con gli istituti di credito; - supporto alla pianificazione finanziaria ed alla gestione della tesoreria;
- ii) supporto alla presentazione del piano industriale presso gli istituti di credito, le banche d'affari, gli investitori istituzionali ed il mercato, e supporto alla preparazione dei documenti necessari;
- iii) gestione della relazione con Borsa Italiana e Consob per tutte le problematiche relative alla quotazione TitanMet;

c) AREA CONTROLLO DI GESTIONE:

i) messa a punto e implementazione del sistema di controllo di gestione con particolare riferimento

a:

- analisi delle attuali procedure di controllo (AS IS);
- raccolta esigenze delle singole società e delle capogruppo (TO BE);
- definizione specifiche del *reporting* aziendale e consolidato, del sistema di determinazione dei costi di prodotto/commissa, del sistema di pianificazione e *budget*;
- implementazione procedure di controllo di gestione;
- *test* delle procedure; ii) supporto alle prime chiusure mensili nel 2019;

d) AREA STRATEGIA:

i) coordinamento della pianificazione strategica nell'ottica del nascente gruppo TitanMet;

ii) supporto alla creazione dei comitati di direzione e controllo delle società;

iii) coordinamento del progetto di conferimento delle quote di Metextra e Titalia sotto il controllo di TitanMet, supporto legale, finanziario, contabile ed operativo dell'operazione;

e) ALTRE AREE (LEGALE, GESTIONE DEL PERSONALE, LOGISTICA):

i) consulenza legale in ambito civilistico e di diritto societario;

ii) messa a punto e implementazione della funzione logistica di gruppo;

iii) messa a punto e implementazione della funzione di gestione del personale di gruppo.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, 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.

Metextra e Titalia sono parti correlate di TitanMet in quanto tutte sottoposte al comune controllo di Kyklos s.p.a.

.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione.

La conclusione dell'Operazione somma ai vantaggi dati dalle maggiore efficienza derivante dalla prestazione dei sopramenzionati *services* di gruppo (anche nell'ottica di una futura operatività integrata tenuto altresì conto della futura acquisizione da parte della Società del controllo delle stesse) l'incameramento di risorse a scadenze regolari contribuendo ad ovviare alla Società, ormai da tempo uscita dalla procedura di concordato, l'istituzionalizzazione del ricorso al finanziamento soci quale fonte di approvvigionamento.

In merito ai potenziali rischi derivanti dall'Operazione per la Società, il Comitato degli Amministratori Indipendenti non ha identificato particolari rischi.

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

Il corrispettivo contrattuale in favore di Titanmet e a carico delle due beneficiarie dei servizi è stabilito in ciascuno dei Contratti in euro 29.000 oltre IVA 22% mensili da corrispondersi al 20 del primo mese successivo al periodo di fatturazione del servizio.

Le condizioni dell'Operazione sono state ritenute congrue in esito ad una verifica dei prezzi comunemente praticati per servizi equivalenti e vantaggiose per la Società.**2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione.**

L'Operazione si configura quale operazione di maggior rilevanza tra parti correlate ai sensi del Regolamento e della Procedura.

L'allegato 3 del Regolamento prevede, infatti, che vadano ritenute "operazione di maggiore rilevanza" quelle in cui il rapporto tra il controvalore dell'operazione e patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato sia superiore al 5%. A tale riguardo, si evidenzia che il patrimonio netto di TitanMet – in base l'ultima rilevazione al 31 gennaio 2019 - era pari ad Euro 355.000,00 e pertanto il rapporto tra controvalore dell'Operazione e patrimonio netto della Società risulta superiore al 5%.

Conseguentemente vanno osservati gli obblighi informativi previsti dall'art. 5 del Regolamento e dell'art. 6.3.3 della Procedura a valle del compimento dell'operazione.

2.6. Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione.

L'Operazione non comporta alcuna variazione dell'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società.

2.7. 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.

In ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento e dalla Procedura è stato richiesto dall'Amministratore Delegato Dott. Marco Riboldi apposito parere preventivo di cui all'allegato **All.3** del Comitato degli Amministratori Indipendenti composto dalla Dott.ssa Maria Laura De Simoni e dalla Dott.ssa Nina Quinney, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento e dalla Procedura.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti ha espresso parere positivo, con la condizione indicata al punto 1.1.

L'Operazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di TitanMet in data 26 marzo 2019.

2.8. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

Si precisa che la rilevanza dell'Operazione 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.

Milano, 26 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Francesco Bottene

Si allegano i seguenti documenti:

- 1) contratto di servizi TitanMet s.p.a. / Met.Extra s.p.a.;
- 2) contratto di servizi TitanMet s.p.a. / Titalia s.p.a.
- 3) Parere Comitato Amministratori Indipendenti