
DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONE DI MAGGIORE RIELVANZA CON PARTE CORRELATA

Redatto – ai fini e per gli effetti dell’articolo 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – ai sensi dell’art. 5 del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato ed integrato, nonché dell’art. 10 della “*Procedura per le Operazioni con Parti Correlate*” e in conformità all’Allegato 3 delle “*Disposizioni di Borsa in materia di parti correlate*”

IMVEST S.P.A.

The logo for IMVEST S.P.A. features the word "invest" in a bold, lowercase, blue sans-serif font. The letter "i" is stylized with a white dot and a white shadow effect, making it stand out from the rest of the text.

- (i) Delibera di Aumento di Capitale Sociale a pagamento, per l’importo complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 4.250.000,00 (quattromilioni duecentocinquantamila virgola zero zero), mediante emissione di complessive numero 146.551.724 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile da offrirsi in sottoscrizione esclusivamente a: (a) GBF Immobiliare S.r.l., Euro Invest Real Estate S.r.l. e IPG S.r.l., nella qualità di soci della società Dismissioni Immobiliari S.r.l. (rispettivamente, i “Soci Dismissioni”, e “Dismissioni” o “Dire”) per complessive n. 120.689.655 Nuove Azioni al controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 3.500.000 (tremilioni cinquecentomila virgola zero zero), da liberarsi da parte dei Soci Dismissioni mediante il conferimento, in proporzione alle rispettive quote di proprietà, delle partecipazioni sociali detenute del capitale sociale DIRE, complessivamente costituenti, alla data di sottoscrizione e alla Data del Closing (*infra* definita), il 100% del capitale (la “Partecipazione Dire”), e (b) Lira Consulting S.r.l.

nella qualità di socio unico di Lira Advisory S.r.l., (rispettivamente “Socio Lira Advisory” e “Lira Advisory”), per complessive n. 25.862.069 Nuove Azioni, al controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 750.000,00 (settecentocinquantamila virgola zero zero), da liberarsi da parte del Socio Lira Advisory mediante il conferimento della partecipazione dallo stesso detenuta e costituente alla data di sottoscrizione e alla Data del Closing (*infra* definita) l’intero capitale sociale di Lira Advisory S.r.l. (la “Partecipazione Lira”) assunta dall’Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 28 giugno 2023 su proposta del Consiglio di Amministrazione

4 luglio 2023

L’Assemblea degli azionisti di Invest, riunitasi in seconda convocazione, in data 28 giugno 2023, ha deliberato, tra l’altro, la nuova denominazione sociale “MEVIM S.p.A.” e la relativa modifica dello statuto sociale al fine di comprendere tale variazione. La nuova denominazione sociale “MEVIM S.p.A.” diventerà efficace e il suo utilizzo effettivo nei confronti dei terzi a decorrere dalla data di deposito, in corso di esecuzione, nel competente registro delle imprese della relativa delibera assembleare e correlati depositi. Di tale deposito la Società fornirà al pubblico apposita comunicazione con le modalità di legge.

Documento messo a disposizione del pubblico depositato presso la Società in Roma, via Pisanelli n. 4 e in Milano, via Victor Hugo n. 2, nonché sul sito internet della Società all’indirizzo www.invest.it, Sezione Governance/Assemblee/2023 e sul sito internet di Borsa Italiana all’indirizzo www.borsaitaliana.it, Sezione Azioni/Documenti.

*** **

INDICE

DEFINIZIONI	4
PREMESSA	8
1. AVVERTENZE	11
2. Informazioni relative all'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza	14
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità termini e condizioni dell'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza	14
2.2 Parte correlata, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tale parte nell'Operazione Rilevante	18
2.3 Motivazioni economiche e convenienza per la Società dell'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza	18
2.4 Determinazione del controvalore dell'Aumento di Capitale Riservato e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili	19
2.5 Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione Rilevante	20
2.6 Incidenza dell'Operazione Rilevante sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate	20
2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione di controllo, direttori generali dirigenti della società, eventualmente coinvolti nell'operazione e di interessi di questi nell'operazione	21
2.8 Iter di approvazione	21
2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia quest'ultima sia alla società, le informazioni indicatenei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.	22
<i>Allegato "A": "Parere dell'Amministratore Indipendente" del 26 maggio 2023. .Errore. Il segnalibro non è definito.</i>	

DEFINIZIONI - Ai fini del presente Documento Informativo

<p>“Aumento di Capitale Riservato”</p>	<p>indica l’aumento di capitale sociale a pagamento, per complessivi Euro 4.250.00,00 (quattro milioni duecentocinquantamila virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, mediante l’emissione di complessive numero 146.551.724 nuove azioni ordinarie invest, prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione al momento dell’emissione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 4, primo periodo, Codice Civile da offrire in sottoscrizione esclusivamente a: (a) GBF Immobiliare S.r.l., Euro Invest Real Etate S.r.l. e IPG S.r.l., nella qualità di soci della società Dismissioni Immobiliari S.r.l. (rispettivamente, i “Soci Dismissioni”, e “Dismissioni” o “Dire”) per complessive n. 120.689.655 nuove azioni ordinarie al controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 3.500.000 (tremilioni cinquecentomila virgola zero zero), da liberarsi da parte dei Soci Dismissioni mediante il conferimento, in proporzione alle rispettive quote di proprietà, delle partecipazioni sociali detenute del capitale sociale DIRE, complessivamente costituenti, alla data di sottoscrizione e alla Data del Closing (<i>infra</i> definita), il 100% del capitale (la “Partecipazione Dire”), e (b) a Lira Consulting S.r.l nella qualità di socio unico di Lira Advisory S.r.l., (rispettivamente “Socio Lira Advisory” e “Lira Advisory”), per complessive n. 25.862.069 nuove azioni ordinarie, al controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 750.000,00 (settecentocinquantamila virgola zero zero), da liberarsi da parte del Socio Lira Advisory mediante il conferimento della partecipazione dallo stesso detenuta alla e costituente alla data di sottoscrizione e alla Data del Closing (<i>infra</i> definita) l’intero capitale sociale di Lira Advisory S.r.l. (la “Partecipazione Lira”)</p>
<p>“Borsa italiana”</p>	<p>indica Borsa italiana S.p.A. con sede in Milano, piazza degli Affari, n. 6</p>

“CONSOB “	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, via G. B. Martini, n. tre
“Disposizioni di Borsa in materia di parti correlate” o “Disposizioni di Borsa”)	Indica le Disposizioni emanate da Borsa Italiana in materia di parti correlate, come successivamente modificate ed integrate, in vigore alla data del presente Documento Informativo.
“Dismissioni” o “DIRE”	Dismissioni Immobiliari S.r.l. con sede legale in Roma - 00196, via G. Pisanelli n. 4, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al numero di iscrizione RM-1466630 codice fiscale e partita iva 13703131006
“Documento Informativo”	Indica il presente documento informativo predisposto ai sensi dell’articolo 5 del Regolamento Consob.
“IPG”	Indica IPG S.r.l., con sede legale in Roma - 00196, Via G. Pisanelli n. 4/1, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al numero di iscrizione RM-1506880, codice fiscale e partita iva 14245981007.
“MAR”	Regolamento (UE) n. 596/2014 (<i>Market Abuse Regulation</i>)
“Nuove Azioni”	indica le complessive numero 146.551.724 nuove azioni ordinarie Invest, prive dell’indicazione del valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Invest in circolazione al momento dell’emissione, rivenienti dall’Aumento di Capitale Riservato e offerte in sottoscrizione esclusivamente: (i) per complessive n. 120.689.655, ai Soci Dismissioni, ciascuno in proporzione al rispettivo diritto di proprietà delle quote di partecipazione da essi detenute e conferite, costituenti complessivamente il 100% della Partecipazione DIRE (<i>infra</i> definita); e (ii) per complessive numero 25.862.069 al Socio Lira Advisory, in proporzione al diritto di proprietà dell’intera quota di partecipazione detenuta e conferita, costituente l’intero capitale sociale di Lira Advisory S.r.l.
“Operazione Rilevante”	Indica, ai sensi dell’art. 12 del Regolamento Emittenti EGM (<i>infra</i> definito), il conferimento da parte di: (i) GBF

	<p>Immobiliare S.r.l., per una quota di nominali euro 6.500 pari al 25% del capitale sociale di Dismissioni; (ii) Euro Invest Real Etate S.r.l. per una quota di nominali euro 6.500 pari al 25% del capitale sociale di Dismissioni e (iii) IPG S.r.l. per una quota di nominali euro 12.500 pari al 50% del capitale sociale di Dismissioni, complessivamente costituenti, alla data di sottoscrizione dell’Aumento di Capitale Riservato e alla Data del Closing (<i>infra</i> definita), il 100% della Partecipazione Dire (<i>infra</i> definita), a liberazione in natura, in proporzione alle predetto diritto di proprietà, delle complessive n. 120.689.655 Nuove Azioni sottoscritte al controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 3.500.000 (tremilioni cinquecentomila virgola zero zero).</p>
<p>“Operazione OPC di Maggiore Rilevanza”</p>	<p>Indica, ai sensi dell’Allegato B della Procedura OPC, il conferimento da parte di IPG della quota di proprietà di nominali euro 12.500 pari al 50% del capitale sociale di Dismissioni, a liberazione in natura delle complessive n. 60.344.827 Nuove Azioni per il controvalore complessivo di Euro 1.750.000,00, di cui euro 1.508.620,67 a titolo di capitale sociale e Euro 241.379,33 a titolo di sovrapprezzo</p>
<p>“Parere”</p>	<p>indica il parere favorevole motivato sull’interesse di Invest al compimento dell’Operazione, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale procedurale delle relative condizioni, rilasciato in data 26 maggio 2023 dall’Amministratore Indipendente ai sensi del regolamento Consob e degli articoli 4 e 5 della Procedura</p>
<p>“Partecipazione DIRE”</p>	<p>Costituisce l’intero capitale sociale della società Dismissioni Immobiliari S.r.l.</p>
<p>“Perfezionamento” o “Data di Closing”</p>	<p>Indica la data di efficacia del conferimento della Partecipazione DIRE, coincidente con la data di iscrizione nel competente registro delle imprese della dichiarazione da parte degli amministratori di Invest ai sensi dell’art. 2343-<i>quater</i> c.c., almeno 30 giorni dopo l’iscrizione nel competente registro delle imprese della</p>

	delibera assembleare di Aumento di Capitale Riservato e relativi depositi.
“Prezzo di Sottoscrizione”	indica il prezzo di sottoscrizione delle Nuove Azioni pari ad euro 0,029 per azione, di cui Euro 0,025 ad incremento capitale sociale ed Euro 0.004 a titolo di sovrapprezzo
“Procedura OPC” o “Procedura per le Operazioni con Parti Correlate”	indica la <i>“Procedura per le Operazioni Con Parti Correlate”</i> adottata da Consiglio di Amministrazione di Invest, da ultimo modificata in data 26 maggio 2022, ed in vigore alla data del presente Documento Informativo.
“Regolamento Emittenti EGM”	Indica il regolamento emittenti Euronext Growth Milan
“Regolamento OPC” o “Regolamento Parti Correlate”	Indica il Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, adottato da CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, in vigore alla data del presente Documento Informativo
“Soci Dismissioni”	indica: (i) GBF Immobiliare S.r.l., con sede legale in Roma Via G. Pisanelli n. 4/1, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al numero di iscrizione RM-1508707 codice fiscale e partita iva 14267171008; (ii) Euro Invest Real Estate S.r.l. con sede legale Roma Via G. Pisanelli n. 4/1, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al numero di iscrizione RM-1505091, codice fiscale e partita iva 14214001001; (iii) IPG S.r.l., con sede legale Roma Via G. Pisanelli n. 4/1, iscritta nel Registro delle Imprese di Roma al numero di iscrizione RM-1506880, codice fiscale e partita iva 14245981007

*** **

PREMESSA

Il presente documento informativo (“**Documento Informativo**”) è stato predisposto da Invest S.p.A. (di seguito “**Invest**” o anche la “**Società**”) ai fini e per gli effetti di quanto previsto dall’articolo 13 del Regolamento Emittenti EGM, ai sensi dell’articolo 5 del Regolamento OPC, nonché dell’articolo 10 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società, ed è stato redatto in conformità all’Allegato 3 delle Disposizioni di Borsa in tema di parti correlate.

Il Documento Informativo è stato redatto con riferimento alla quota dell’Aumento di Capitale Riservato offerta in sottoscrizione esclusivamente a IPG S.r.l., per complessivi Euro 1.750.000,00 (un milione settecentocinquantamila virgola zero zero), comprensivi di sovrapprezzo, di cui Euro 1.508.620,67 a titolo di capitale sociale e Euro 241.379,33 a titolo di sovrapprezzo, mediante l’emissione di complessive numero 60.344.827 Nuove Azioni, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile, a fronte del conferimento in Invest da parte di quest’ultima della quota di proprietà di nominali euro 12.500 pari al 50% della Partecipazione DIRE.

In particolare:

- in data 24 aprile 2023 Invest ha ricevuto una manifestazione di interesse (la “**Manifestazione di Interesse Dire**”) non vincolante da parte dei Soci Dire contenente le linee guida –come definite sullo scambio di informazioni intervenuto tra le parti– di un’eventuale operazione, ai sensi della quale i Soci Dire avrebbero manifestato interesse a sostenere lo sviluppo strategico di Invest, con particolare riguardo al rafforzamento dell’attività di intermediazione immobiliare mediante il conferimento in natura della Partecipazione Dire a liberazione di un aumento di capitale sociale da deliberarsi a cura di Invest, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma quarto, primo periodo, Codice Civile,

In seguito alla sottoscrizione della predetta manifestazione di interesse, sono proseguite le negoziazioni, durante le quali Invest ha altresì svolto alcune attività di due diligence in relazione a Dire, con il supporto di professionisti specializzati e sulla base dei documenti e delle informazioni messe a disposizione di questi ultimi da parte di Dire e dei suoi soci.

Sulla base delle informazioni fornite per l’espletamento della due diligence, tenuto conto, altresì, del valore economico dell’intero capitale sociale di Dismissioni, come attestato dalla relativa relazioni di stima (riferita alla data del 31 dicembre 2022 e successivamente aggiornata alla data del 31 marzo 2023) rilasciata ai sensi dell’art. 2343-ter, comma 2, lett. b), del Codice

Civile da parte del Prof. Raffaele Marcello, professionista individuato, indipendente sia rispetto a Invest sia rispetto ai conferenti (dottore commercialista iscritto al n. 591 dell'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili della circoscrizione del Tribunale di Santa Maria Capua Vetere e revisore legale iscritto al n. 35072 del Registro dei Revisori Legali tenuto presso il Mef) (**l'Esperto Indipendente**), la quale attesta un valore economico non superiore ad 4.095.000,00 (*quattromilioni novantacinquemila virgola zero zero*) per la Partecipazione Dire, è stato convenzionalmente stabilito che il valore complessivo del conferimento da parte dei Soci Dismissioni della Partecipazione Dire fosse pari Euro 3.500.000 (*tremilionicinquecentomila virgola zero zero*) (**“Valore Convenzionale del Conferimento Dire”**);

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, dunque, tenuto conto della valutazione economica dell'Esperto Indipendente, e considerando, altresì, l'andamento delle quotazioni del titolo Invest – *ritenuto idoneo criterio per la determinazione del prezzo, stante il suo status di società quotata* –, ha stabilito il prezzo di sottoscrizione per azione pari a Euro 0,029 (di cui euro 0,025 a incremento del capitale sociale e euro 0,004 a titolo di sovrapprezzo) e, pertanto, sulla base del Valore Convenzionale del Conferimento Dire, ha stabilito il numero complessivo delle Nuove Azioni rivenienti nell'Aumento di Capitale Riservato per la porzione esclusivamente riservata ai Soci Dire e da liberarsi da parte di questi mediante il conferimento, in proporzione alle rispettive quote di proprietà, della Partecipazione DIRE, pari a complessive numero 120.689.655, **di cui numero 60.344.827 a fronte del conferimento da parte di IPG della quota di proprietà di nominali euro 12.500 pari al 50% della Partecipazione DIRE.**

A tal fine, dunque, il Consiglio di Amministrazione di Invest ha stabilito di convocare l'Assemblea degli Azionisti della Società, altresì, in seduta straordinaria, per il giorno 27 giugno 2023 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 28 giugno 2023 in seconda convocazione, per sottoporre ad approvazione della stessa, tra le altre, la proposta di delibera in merito all'Aumento di Capitale Riservato.

Le Nuove Azioni a supporto dell'Aumento di Capitale Riservato avranno le medesime caratteristiche di quelle in circolazione al momento della deliberazione e il relativo Prezzo di Sottoscrizione è stato definito -come detto- dal Consiglio di Amministrazione sulla base di criteri comunemente utilizzati per operazioni similari, oltre che nel rispetto del disposto di cui all'art. 2441, comma 6 c.c., in quanto applicabile.

L'Operazione Rilevante è stata oggetto di *disclosure* al mercato nel rispetto delle modalità e tempistiche definite dalla disposizione di cui all'art. 12 del Regolamento Emittenti EGM e in osservanza dell'allegata “Scheda 4”, da quest'ultima esplicitamente richiamata, nonché nel rispetto delle disposizioni di cui alla Procedura OPC, stante la sua natura, altresì, di

Operazione OPC di Maggiore Rilevanza, con specifico riguardo alla quota di conferimento da parte di IPG, in quanto – si ricorda – il capitale sociale della stessa è detenuto per una quota pari al 98% da persona strettamente collegata (madre) al Presidente e Amministratore Delegato Dott. Raffaele Israilovici, il quale detiene direttamente la restante quota pari al 2% del capitale sociale e ricopre, altresì, la carica di Amministratore Unico, ed è stata inoltre sottoposta ai presidi di cui al Regolamento OPC e alla Procedura OPC, come da ultimo modificata in data 26 maggio 2022, ed in vigore da tale data in quanto pubblicata, essendo stata approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società, previo motivato parere favorevole -seppur non vincolante- dell'Amministratore Indipendente dott.ssa Maria Nicla Cornacchiola, rilasciato in data 26 maggio 2023 ai sensi degli articoli 4 e 5 della Procedura (il **"Parere"**).

Inoltre, si evidenzia che l'esecuzione del conferimento della Partecipazione Dire secondo le modalità, termini e criteri stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, è stata sospensivamente condizionata all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del relativo Aumento di Capitale Riservato, pertanto, il Consiglio di Amministrazione, ha ritenuto tuttavia opportuno, con specifico riguardo all'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza, predisporre il presente Documento Informativo secondo lo schema di cui all'art. 10 della Procedura OPC, mettendo lo stesso a disposizione del pubblico, tempestivamente, nelle more del Perfezionamento, mediante pubblicazione in data 4 luglio 2023 presso la Società e sul sito *internet* www.imvest.it, Sezione Governance/Assemblee degli Azionisti 2023 e sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A., Sezione Azioni/Documenti.

1. AVVERTENZE

Si ricorda -come innanzi detto- che il presente Documento Informativo è predisposto per le ragioni di cui in premessa, esclusivamente per la porzione di Aumento di Capitale Riservato finalizzata al conferimento da parte di IPG della quota di proprietà di nominali euro 12.500 pari al 50% della Partecipazione DIRE.

Pertanto, nella valutazione e conduzione delle verifiche effettuate al fine di valutare il superamento o meno della soglia del 5% rispetto agli indici di rilevanza, come previsti dall'Allegato B della Procedura OPC, ai fini della individuazione delle "operazioni di maggiore rilevanza", si è tenuto in considerazione esclusivamente del controvalore della porzione di Aumento di Capitale Riservato offerta in sottoscrizione a IPG per complessivi Euro 1.750.000,00, di cui euro 1.508.620,67 a titolo di capitale sociale e Euro 241.379,33 a titolo di sovrapprezzo, per la liberazione da parte di quest'ultima delle complessive n. 60.344.827 Nuove Azioni mediante conferimento in natura della quota di proprietà di nominali Euro 12.500 pari al 50% della Partecipazione DIRE.

Al riguardo, si ricorda che in data 26 maggio 2023, l'Amministratore Indipendente dott.ssa Maria Nicla Corvacchiola, tenuta – in virtù dei presidi equivalenti di cui agli articoli 4 e 5 della Procedura – a rilasciare un parere motivato, seppur non vincolante, sull'interesse di Invest al compimento di operazioni con parti correlate di "maggiore rilevanza", nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale procedurale delle relative condizioni, ha espresso il Parere, reso pubblico in data 12 giugno 2023 disponibile sul sito internet www.invest.it, Sezione Governance/Assemblee 2023 e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, Sezione Azioni/Documenti.

In pari data il Consiglio di Amministrazione, preso atto del Parere rilasciato dall'Amministratore Indipendente, seppur non vincolante, ha deliberato di approvare la sottoscrizione dell'accordo vincolante contenente i termini relativi al valore convenzionale del conferimento in natura della Partecipazione Dire, a liberazione della relativa porzione dell'Aumento di Capitale Riservato, il suo controvalore, con determinazione del numero di azioni e relativo Prezzo di Sottoscrizione, il tutto condizionato all'approvazione da parte dell'assemblea degli azionisti del predetto Aumento di Capitale Riservato e, a tal fine, pertanto, ha deliberato di convocare la medesima Assemblea, altresì, in seduta straordinaria, per il giorno 27 giugno 2023 in prima convocazione ed, occorrendo, per il giorno 28 giugno 2023 in seconda convocazione.

L'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza, la quale si ricorda si configura altresì quale Operazione Rilevante ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti EGM, è stata resa nota dalla Società al mercato mediante la diffusione, anche ai sensi dell'art. 17 MAR, di comunicato stampa redatto, altresì, in conformità alle disposizioni di cui all'art. 12 del Regolamento Emittenti EGM e, dunque, in osservanza della richiamata "Scheda Quattro" allegata al medesimo Regolamento, nonché nel rispetto delle disposizioni di cui alla Procedura OPC (*cf. comunicato stampa del 26 maggio 2023 e comunicato stampa del 29 maggio 2023*)

Invest ritiene che l'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza non presenti particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate, né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni di analoga natura.

Dismissioni è una società che opera nel settore dell'intermediazione immobiliare, gestendo patrimoni sia privati sia in portafoglio a enti istituzionali su tutto il territorio nazionale, con particolare *focus* sulle città di Roma, Milano e Torino. In particolare, svolge la propria attività fornendo servizi di consulenza tecnico-commerciale per la valutazione degli immobili, consulenza in materia fiscale, nonché servizi di assistenza e consulenza per la vendita e la locazione degli immobili, anche nella fase successiva alla vendita e/o alla locazione stesse. Pertanto, l'integrazione di Dismissioni, all'esito del conferimento della stessa, consentirà ad Invest di rafforzare la propria attuale linea di business dell'intermediazione immobiliare, beneficiando dell'*expertise* del *management* della realtà acquisita e proseguendo, pertanto, il progetto di sviluppo strategico intrapreso, basato sul nuovo modello di *business* di servizi integrati nel settore *real estate*.

Al fine di una più completa analisi dell'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza e, nella sua interessezza, dell'Operazione Rilevante, si invita a prendere visione della relazione illustrativa redatta, anche ai sensi dell'articolo 2441, comma 6, Codice Civile, dal Consiglio di Amministrazione per illustrare all'Assemblea le ragioni e la convenienza dell'Aumento di Capitale Riservato, nonché i criteri di determinazione del Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni e la relativa verifica di congruità, unitamente al parere sulla congruità del Prezzo di Sottoscrizione, come rilasciato da Collegio Sindacale mediante apposita relazione redatta ai sensi dell'art. 2441, co. 6, Codice Civile.

Informazioni sulla pubblicazione di eventuali prospetti di sollecitazione e/o documenti di ammissione a quotazione

Ai sensi della normativa vigente, non sussiste l'obbligo in capo alla Società di pubblicare un prospetto di sollecitazione ai sensi dell'art. 1, comma 4(a) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio.

Tenuto conto, che le Nuove Azioni emesse nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato appartengono alla stessa categoria delle azioni ordinarie Invest attualmente quotate, non è richiesta la pubblicazione di un ulteriore documento di ammissione ai sensi dell'articolo 27 del Regolamento Emittenti EGM.

*** **

2. Informazioni relative all'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione OPC di Maggiore Rilevanza

Si ricorda che la Società ha avviato e sta proseguendo un processo di sviluppo strategico che mira ad attuare un'espansione delle attività *core* esercitate a livello di Gruppo, mediante l'allargamento delle attuali linee di *business* ed includendo altresì ulteriori attività, le quali, connesse ed accessorie alle prime, consentiranno di rendere sempre di più il Gruppo un operatore integrato di servizi immobiliari a 360° ad alto contenuto tecnologico, in grado di creare valore in ogni fase della gestione immobiliare.

Nell'ambito di tale sviluppo, si ricorda che, al fine di stringere sinergie e *partnership* strategiche, in esercizio parziale della delega ad esso conferita dall'Assemblea degli Azionisti, tenutasi in data 30 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato:

- in data 10 giugno 2022 un aumento di capitale sociale a pagamento, in denaro, in via scindibile, per complessivi euro 696.784,14 (*seicentonovantaseimilasettecentoottantaquattro virgola quattordici*), comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 41.549.442 nuove azioni ordinarie Invest con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione prive di indicazione del valore nominale espresso, da sottoscrivere entro il termine finale di sottoscrizione del 30 giugno 2022, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma quinto del Codice Civile, in quanto riservate a terzi investitori, ritenuti *partner* strategici, in esecuzione di accordi sottoscritti con la Società a supporto del predetto sviluppo strategico, e in particolare, in parti uguali tra loro, a Maghen Capital S.p.A., Berenice Capital S.r.l. e Two Elle Group Ltd (gli "**Investitori**"). Tale aumento si è perfezionato con la sottoscrizione integrale da parte degli Investitori di n. 13.849.814 azioni ordinarie Invest di nuova emissione, ciascuno, e relativo versamento per complessivi nominali Euro 415.494,42 e relativo sovrapprezzo di Euro 281.289,72 (*cf. Comunicato stampa del 30 maggio 2022, 8,9,10, 27 e 30 giugno 2022, 12 luglio 2022*);
- In data 28 dicembre 2022, un ulteriore aumento di capitale sociale a pagamento in denaro in via scindibile, per massimi nominali Euro 984.580,34, oltre a sovrapprezzo di massimi Euro 226.453,48, mediante emissione di massime numero 49.229.017 nuove azioni ordinarie Invest aventi le medesime di quelle in circolazione prive di indicazione del valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del Codice Civile, con termine finale di sottoscrizione ai sensi dell'art. 2439, comma secondo,

del Codice civile, fissato al giorno 31 gennaio 2023, al prezzo per azione di euro 0,0246 ciascuna (di cui euro 0,02 ad incremento di capitale e euro 0,0046 a titolo di sovrapprezzo), riservato alla sottoscrizione, nelle proporzioni descritte nella rispettiva delibera, di terzi investitori, *partner* strategici, in esecuzione degli accordi sottoscritti con la Società a supporto del predetto sviluppo strategico. Tale aumento di capitale sociale si è perfezionato in data 31 gennaio 2023 mediante la sottoscrizione e liberazione da parte degli investitori, e in particolare da parte di Maghen Capital S.p.A., Berenice Capital S.r.l., Two Elle Group Ltd, Grandi Stabili S.r.l., San Marco R.E. S.r.l., Dana Holding S.r.l., Mega Moda S.p.A., Gruppo Naman S.r.l e All in Re S.r.l., di complessive n. 45.160.503 azioni ordinarie Invest per nominali Euro 903.210,06 e relativo sovrapprezzo di Euro 207.738,31. (*cfr comunicati stampa del 30 maggio 2022, 8,9,10 e 27 giugno 2022, 5 agosto 2022, 20, 23 e 27 dicembre 2022 e 3 gennaio 2023, 1° e 10 febbraio 2023*).

Pertanto, nell'ottica di proseguimento del predetto sviluppo strategico, il Consiglio di Amministrazione, in data 26 maggio 2023, ha approvato il nuovo piano industriale redatto per il triennio 2023-2025 e basato sul nuovo modello di *business* di servizi integrati nel settore *real estate*, il quale prevede, altresì, una crescita anche per linee esterne.

In particolare, ai fini del presente Documento Informativo, -come detto - si ricorda che, sulla base della Manifestazione di Interesse Dire, ricevuta in data 24 aprile 2023 da parte dei Soci Dire, sono proseguite le negoziazioni e le attività di due diligence in relazione a Dire, all'esito delle quali, tenuto conto del valore economico per la Partecipazione Dire non superiore ad 4.095.000,00 (*quattromilioni novantacinquemila virgola zero zero*), come attestato dalla relativa relazione di stima rilasciata dall'Esperto Indipendente, è stato convenzionalmente stabilito il Valore Convenzionale del Conferimento Dire, si ricorda, pari ad Euro a Euro 3.500.000 (*tremilionicinquecentomila virgola zero zero*).

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione di Invest, sulla base del Valore Convenzionale del Conferimento, tenuto conto che lo stesso è risultato inferiore alla valutazione economica dell'Esperto Indipendente, e considerato l'andamento delle quotazioni del titolo Invest – *ritenuto idoneo criterio di determinazione del valore per azione stante lo status di Invest di società quotata* – ha stabilito il Prezzo di Sottoscrizione per azione pari a Euro 0,029 (di cui euro 0,025 a incremento del capitale sociale e euro 0,004 a titolo di sovrapprezzo) e che, pertanto, il numero complessivo di Nuove Azioni da emettere nell'ambito Aumento di Capitale Riservato per la porzione da liberarsi mediante il conferimento da parte dei Soci Dire della Partecipazione DIRE sarebbe stato pari a complessive numero 120.689.655.

Tutte le Nuove Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale Riservato avranno godimento regolare e attribuiranno pari diritti rispetto alle azioni in circolazione al momento dell’emissione.

In particolare, l’Operazione Rilevante prevede:

- il conferimento della Partecipazione Dire da parte dei Soci Dismissioni a liberazione della relativa porzione dell’Aumento di Capitale Riservato, a pagamento ed in via inscindibile, per il controvalore complessivo di euro 3.500.000,00, di cui euro 3.017.241,37 a titolo di capitale ed euro 482.758,63 a titolo di sovrapprezzo, al Prezzo di Sottoscrizione pari a Euro 0,029 (di cui euro 0,025 a titolo di capitale sociale e euro 0,004 a titolo di sovrapprezzo) e fatti salvi i minimi necessari arrotondamenti al centesimo di euro, mediante emissione di complessive numero 120.689.655 Nuove Azioni, da offrire a:
 - o (i) GBF Immobiliare S.r.l., per numero 30.172.414 Nuove Azioni, per il controvalore complessivo di euro 875.000,00, di cui euro 754.310,35 a titolo di capitale ed euro 120.689,65 a titolo di sovrapprezzo
 - o (ii) Euro Invest Real Estate S.r.l., per numero 30.172.414 Nuove Azioni, per il controvalore complessivo di euro 875.000,00, di cui euro 754.310,35 a titolo di capitale ed euro 120.689,65 a titolo di sovrapprezzo e
 - o (iii) IPG S.r.l, per numero 60.344.827 Nuove Azioni Invest, per il controvalore complessivo di euro 1.750.000,00, di cui euro 1.508.620,67 a titolo di capitale ed euro 241.379,33 a titolo di sovrapprezzo

L’Aumento di Capitale Riservato ha termine finale al 30 luglio 2023.

In relazione alla verifica di congruità del Prezzo di Sottoscrizione, come stabilito, il Consiglio di Amministrazione evidenzia che l’art. 2441, comma 6, del Codice Civile impone che la determinazione del prezzo di emissione, nel caso di esclusione del diritto di opzione per aumenti di capitale ai sensi dell’art. 2441, comma 4, primo periodo e comma 5 del Codice Civile sia effettuata in base al valore del patrimonio netto “*tenendo conto, per le azioni quotate in mercati regolamentati, anche dell’andamento delle quotazioni nell’ultimo semestre*”.

Il patrimonio netto contabile della Società alla data del 31 dicembre 2022 (data dell’ultima situazione contabile che sarà oggetto di approvazione dell’assemblea in seduta ordinaria del 27 giugno 2023) è pari a Euro 810.447; a quella data il numero di azioni in circolazione era pari a 222.747.217 e, pertanto, sempre considerando la situazione al 31 dicembre 2022, il valore di patrimonio netto contabile per azione si attestava a Euro **0,0036**.

In data 28 dicembre 2022, in esecuzione della delega ad esso conferita dalla delibera assembleare del 30 giugno 2021, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aumento di capitale a pagamento, per massimi nominali Euro 984.580,34, oltre a sovrapprezzo per massimi Euro 226.453,48, mediante emissione di massime numero 49.229.017 nuove azioni ordinarie della Società, prive del valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche delle azioni già in circolazione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, del codice civile, in quanto offerte in sottoscrizione a terzi investitori ritenuti *partner* fortemente strategici per la Società e, pertanto, nell'ambito di accordi contrattuali con gli stessi, tenuto conto in particolare del possibile sviluppo di sinergie industriali, operazioni di co-investimento e *partnership* commerciali, fissando il termine finale di sottoscrizione dell'aumento di capitale ai sensi dell'art. 2439, comma secondo, del Codice Civile al giorno 31 gennaio 2023. Tale aumento di capitale si è perfezionato con la sottoscrizione e liberazione da parte degli *Investitori*, secondo le proporzioni stabilite dalla relativa delibera, di complessive n. 45.160.503 azioni ordinarie Invest al prezzo unitario, comprensivo di sovrapprezzo, di **euro 0,0246** per un controvalore complessivo di euro 903.210,06 a titolo di capitale sociale e euro 207.738,31 a titolo di sovrapprezzo. Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che dalla data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 dicembre 2022 alla data odierna non sono intervenute circostanze tali da incidere significativamente sul valore patrimonio netto contabile a tale data, se non gli effetti derivanti dall'aumento di capitale per i quali il patrimonio netto contabile si attesterebbe ad un valore di Euro 1.961.395,37 a fronte di n. 267.907.720 azioni ordinarie e, dunque, il valore di patrimonio netto contabile per azione aggiornato per i predetti effetti si attesterebbe ad **euro 0,0073**.

Inoltre, nonostante il fatto che la Società non sia quotata in un mercato regolamentato, bensì in un sistema multilaterale di negoziazione, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno verificare che il prezzo di emissione fosse anche in linea con l'andamento dei corsi del titolo della Società nel mercato Euronext Growth Milan (EGM), prendendo in considerazione il periodo relativo al semestre antecedente rispetto alla data di approvazione (26 maggio 2023) della relazione illustrativa redatta per l'Assemblea, anche ai sensi dell'art. 2441, comma 6 codice civile, ritenendo tale periodo sufficiente ad esprimere coerentemente il valore economico della Società e calcolando, pertanto, la media aritmetica del prezzo per azione, ponderandola sugli effettivi volumi nel medesimo periodo. Il valore di tale media si è attestato ad euro **0,027**.

La reazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione redatta anche ai sensi dell'art. 2441, co. 6 Codice Civile è disponibile sul sito internet www.imvest.it, nell'apposita Sezione

“Corporate Governance/Assemblee degli Azionisti 2023”, nonché sul sito internet di Borsa italiana S.p.A. all’indirizzo www.borsaitaliana.it, nella Sezione “Azioni/Documenti”.

2.2 Parte correlata, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tale parte nell’Operazione Rilevante

L’Operazione Rilevante come descritta, vede il coinvolgimento tra gli altri di IPG S.r.l. il cui capitale sociale è detenuto, per una quota pari al 98% da persona strettamente collegata (madre) al Presidente e Amministratore Delegato dott. Raffaele Israilovici, il quale detiene direttamente la restante quota pari al 2% e ricopre, altresì, la carica di Amministratore Unico. Pertanto, al fine di garantire la massima tutela degli interessi di Invest e dei suoi azionisti al compimento dell’Operazione Rilevante, nonché al fine di assicurare la correttezza sostanziale e procedurale dell’esecuzione del progetto finalizzato all’integrazione di Dismissioni Immobiliari S.r.l. si è ritenuto di sottoporre l’operazione complessivamente considerata ai presidi di cui alla Procedura OPC, in conformità al Regolamento OPC.

Con specifico riferimento, invece, alla verifica del superamento della soglia del 5% degli indici di rilevanza, come previsti dall’Allegato B della Procedura OPC per l’individuazione delle “operazioni di maggiore” rilevanza, si è tenuto conto esclusivamente del controvalore della porzione dell’Aumento di Capitale Riservato dedicata al conferimento da parte di IPG della quota di proprietà di nominali euro 12.500 pari al 50% della Partecipazione DIRE, dunque, le complessive numero 60.344.827 Nuove Azioni per complessivi Euro 1.750.000,00, di cui euro 1.508.620,67 a titolo di capitale ed euro 241.379,33 a titolo di sovrapprezzo, accertandosi il superamento dell’*indice di rilevanza del controvalore*, ritenuto applicabile.

2.3 Motivazioni economiche e convenienza per la Società dell’Operazione OPC di Maggiore Rilevanza

Dismissioni -si ricorda- è una società che opera nel settore dell’intermediazione immobiliare, gestendo patrimoni sia privati sia in portafoglio a enti istituzionali su tutto il territorio nazionale, con particolare *focus* sulle città di Roma, Milano e Torino. In particolare, svolge la propria attività fornendo servizi di consulenza tecnico-commerciale per la valutazione degli immobili, consulenza in materia fiscale, nonché servizi di assistenza e consulenza per la vendita e la locazione degli immobili, anche nella fase successiva alla vendita e/o alla locazione stesse.

Pertanto, il conferimento della Partecipazione DIRE rappresenta per la Società un’opportunità per le valenze strategiche che conseguiranno alla *partnership* con questa, derivante

dall'integrazione all'interno del Gruppo di una realtà forte nel settore in cui opera, che, pertanto, contribuirà certamente al rafforzamento della linea di business dell'intermediazione immobiliare, accelerandone la crescita e beneficiando di eventuali attività di cross-selling sui rispettivi clienti.

L'Operazione di Maggiore Rilevanza deve considerarsi, dunque, assolutamente strumentale alla prosecuzione del progetto di sviluppo strategico che la Società sta perseguendo, il quale si ricorda, mira a rendere il Gruppo un operatore integrato di servizi immobiliari a 360° ad alto contenuto tecnologico, in grado di creare valore in ogni fase della gestione immobiliare, e dunque, ne rappresenta certamente valido strumento di rafforzamento.

Infatti, all'esito del conferimento della Partecipazione DIRE, Invest consoliderà, a decorrere dal secondo semestre 2023, una realtà presente e forte sul mercato di riferimento, e certamente sinergica al proprio modello di business di servizi immobiliari integrati, la quale potrà contribuire a generare marginalità economiche e flussi finanziari positivi.

2.4 Determinazione del controvalore dell'Aumento di Capitale Riservato e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

Il criterio di determinazione del Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale Riservato è stato stabilito in conformità al disposto di cui all'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile ed in linea con il criterio della quotazione di borsa. A tal fine gli amministratori hanno analizzato i prezzi di borsa delle azioni ordinarie Invest nel periodo relativo al semestre antecedente alla data di approvazione (26 maggio 2023) della relazione illustrativa redatta per l'Assemblea, anche ai sensi dell'art. 2441, co. 6 Codice Civile, rilevando che la media aritmetica del prezzo delle azioni ordinarie Invest, ponderata sugli effettivi volumi nel medesimo periodo, si è attestata ad euro 0,027.

Quanto invece al disposto di cui all'articolo 2441, comma 6, del Codice Civile, si precisa che la valutazione di considerare congruo il Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni è stata assunta verificando che il medesimo fosse maggiore del patrimonio netto per azione, evidenziando che alla data del 31 dicembre 2022 (data dell'ultima situazione contabile che sarà oggetto di approvazione dell'assemblea in seduta ordinaria del 27 giugno 2023) il patrimonio netto contabile della Società era pari a Euro 810.447; a quella data il numero di azioni in circolazione era pari a 222.747.217 e, pertanto, sempre considerando la situazione al 31 dicembre 2022, il valore di patrimonio netto contabile per azione si attestava a Euro **0,0036**.

A tal riguardo, si precisa che, come già esposto, il Consiglio di Amministrazione ha tenuto conto del fatto che, successivamente alla chiusura dell'esercizio sociale 2022, si è perfezionato

l'aumento di capitale riservato deliberato in data 28 dicembre 2022 dal medesimo Consiglio, in esecuzione della delega ad esso conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 30 giugno 2021, con la sottoscrizione e liberazione da parte degli *Investitori*, secondo le proporzioni stabilite dalla relativa delibera, di complessive n. 45.160.503 azioni ordinarie Invest al prezzo unitario, comprensivo di sovrapprezzo, di **euro 0,0246** per un controvalore complessivo di euro 903.210,06 a titolo di capitale sociale ed euro 207.738,31 a titolo di sovrapprezzo. Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che dalla data di chiusura dell'esercizio sociale al 31 dicembre 2022 alla data odierna non sono intervenute circostanze tali da incidere significativamente sul valore del patrimonio netto contabile a tale data, se non gli effetti derivanti dal predetto aumento di capitale riservato, per il quale il patrimonio netto contabile si attesterebbe ad un valore di Euro 1.961.395,37 a fronte di n. 267.907.720 azioni ordinarie e dunque, il valore di patrimonio netto contabile per azione aggiornato si attesterebbe ad **euro 0,0073**.

2.5 Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione Rilevante

Alla luce di quanto sopra, il Perfezionamento del conferimento della Partecipazione Dire, consentirebbe l'effettivo rafforzamento del processo di sviluppo strategico avviato dalla Società, consentendo, tra l'altro, di rafforzare la linea di business dell'intermediazione immobiliare, e consolidando nel proprio perimetro una realtà sinergica al proprio modello di business di servizi immobiliari integrati e già presente sul mercato con un trend economico e reputazionale certamente positivo, la quale potrà, pertanto, contribuire a generare marginalità economiche e flussi finanziari positivi.

Inoltre, si precisa che tale consolidamento si presenta del tutto in linea con il piano di sviluppo strategico redatto per il triennio 2023-2025, che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 26 maggio 2023, il quale tiene conto, altresì, della diversificazione ed ampliamento del *business* attuale, secondo il percorso operativo intrapreso dalla Società, in linea con le precedenti linee guida e con quanto già comunicato al mercato in occasione anche delle ultime operazioni sul capitale eseguite.

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

Alla data del presente Documento Informativo, non sono previste variazioni nei compensi degli attuali componenti dell'organo di amministrazione di Invest e/o delle società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione Rilevante.

2.7 Informazioni relative agli strumenti finanziari della Società detenuti dai componenti degli organi di amministrazione di controllo, direttori generali dirigenti della società, eventualmente coinvolti nell'operazione e di interessi di questi nell'operazione

Fatto salvo quanto precisato con riguardo al dott. Raffaele Israilovici, l'Operazione Rilevante non coinvolge, in qualità di parti correlate, i componenti del Consiglio di Amministrazione, il Collegio Sindacale e/o i dirigenti di Invest.

2.8 Iter di approvazione

Come specificato nei precedenti paragrafi del presente Documento Informativo, l'Operazione Rilevante è stata sottoposta ai presidi di cui al Regolamento OPC e alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, come da ultimo modificata in data 26 maggio 2022 ed in vigore da tale data in quanto pubblicata, in ragione del fatto che, con specifico riguardo a IPG, il capitale sociale della stessa è detenuto per una quota pari al 98% da persona strettamente collegata (madre) al Presidente e Amministratore Delegato di Invest dott. Raffaele Israilovici, il quale detiene direttamente la restante quota pari al 2% e ricopre, altresì, la carica di Amministratore Unico

Il conferimento della Partecipazione Dire per la porzione di quota di nominali euro 12.500 pari al 50%, conferita da IPG a liberazione in natura di complessive n. 60.344.827 Nuove Azioni, per il controvalore complessivo di euro 1.750.000,00, di cui euro 1.508.620,67 a titolo di capitale ed euro 241.379,33 a titolo di sovrapprezzo, costituisce operazione con parte correlata di "maggiore rilevanza" in ragione del superamento della soglia del 5% dell'indice di rilevanza del controvalore, applicabile.

Pertanto, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la firma dell'accordo vincolante e la conseguente convocazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti per sottoporre all'approvazione della stessa l'Aumento di Capitale Riservato **(i)** previo Parere positivo (non vincolante) dell'Amministratore Indipendente (non correlato) che ha agito ai sensi degli articoli 4 e 5 della Procedura OPC; e **(ii)** ha fornito disclosure al mercato mediante diffusione di comunicato stampa, anche ai sensi dell'art. 17 MAR, e redatto in conformità al disposto di cui all'art. 12 del Regolamento Emittenti EGM e alla richiamata "Scheda Quattro", nonché in conformità agli obblighi informativi di cui alla Procedura OPC; e **(iii) ha, altresì, provveduto a redigere il presente Documento Informativo.** L'Amministratore Indipendente (non correlato), in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla normativa di riferimento, è stato tempestivamente informato mediante un flusso di informazioni adeguato, così come è

stata garantita la trasmissione a tutti i consiglieri di adeguate informazioni relative all'evoluzione delle negoziazioni portate avanti dal Presidente su poteri ad esso conferiti collegialmente dall'organo amministrativo. L'Amministratore Indipendente ha reso il proprio Parere favorevole non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'operazione, in data del 26 maggio 2023.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato favorevolmente in merito al conferimento della Partecipazione Dire (sulla base dei termini negoziati, quali controvalore, numero di azioni da emettere nell'ambito dell'Aumento di Capitale Riservato e criteri per la determinazione del Prezzo di Sottoscrizione) e sulla relativa convocazione dell'assemblea degli azionisti per sottoporre la deliberazione in merito al predetto Aumento Capitale Riservato (condizione sospensiva per il Perfezionamento), previo parere favorevole (non vincolante) dell'Amministratore Indipendente. Alla riunione, al momento della deliberazione, erano presenti tutti i componenti dell'organo amministrativo e tutti i componenti dell'organo di controllo. La delibera è stata assunta con il voto favorevole di tutti i consiglieri di cui uno indipendente, e con l'astensione del Presidente e Amministratore Delegato dott. Raffaele Israilovici.

L'aumento di Capitale Riservato è stato deliberato dall'assemblea degli azionisti della Società riunita in seconda convocazione in data 28 giugno 2023, in seduta straordinaria, sulla base della documentazione a supporto, depositata e pubblicata con le modalità e nel rispetto dei termini stabiliti dalla legge in data 12 giugno 2023. Tale documentazione (ivi inclusa la relazione di stima dell'Esperto Indipendente, la relazione degli amministratori ai sensi dell'art. 2441 co. 6 c.c., il parere di congruità del Prezzo di Sottoscrizione del Collegio Sindacale, il Parere dell'amministratore indipendente) è disponibile sul sito *internet* della Società www.imvest.it, sezione Governance/Assemblee degli Azionisti 2023 e sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it Sezione Azioni/Documenti.

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia quest'ultima sia alla società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

La fattispecie descritta non è applicabile.

*** **

Milano, 4 luglio 2023
Imvest S.p.A.

