

# **Informazioni finanziarie pro-forma**

## **al 31 dicembre 2019**

Labomar S.p.A.

Sede legale in Istrana (Treviso), via Nazario Sauro, 35/I

Capitale sociale interamente versato Euro 1.415.071

Codice fiscale e P. IVA 03412720264



## REDAZIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA 2019 DEL GRUPPO LABOMAR

### 1. PREMESSA.

Le **Informazioni Finanziarie Pro-Forma**, composte dal conto economico consolidato pro-forma per l'esercizio 2019 e dalle relative note (le "**Informazioni Finanziarie Pro-Forma**"), esposte nel presente documento, sono redatte in base ai principi richiamati dalla Comunicazione Consob n. DEM/1052803 del 5 luglio 2001, ai fini della procedura di ammissione alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente, "**AIM Italia**" e "**Borsa Italiana**") di Labomar S.p.A. ("**Labomar**" o "la Società" e, unitamente alle sue controllate, il "**Gruppo Labomar**").

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono state predisposte per dare effetto retroattivo alla acquisizione, attraverso la società controllata Importfab Inc all'uopo costituita, del ramo d'azienda produttivo della società Enterprise Importfab Inc., avvenuto in data 23 ottobre 2019 e con effetto contabile dal 1° novembre 2019, e delle operazioni finanziarie ad essa correlate (complessivamente l'"Acquisizione"), come se la stessa fosse avvenuta al 1° gennaio 2019 per quanto attiene agli effetti economici.

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono state predisposte sulla base di:

- il bilancio consolidato del Gruppo Labomar per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, predisposto in accordo con gli International Financial Reporting Standards (IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e adottati dall'Unione Europea ("IFRS") ed in vigore alla data di bilancio, e
- il bilancio di esercizio al 31 ottobre 2019 della società Enterprise Importfab Inc., predisposti in conformità ai principi contabili per società non quotate canadesi previsti dalla sezione seconda del Chartered Professional Accountants Accounting Handbook – Accounting Standards for Private Enterprises ("Principi Contabili Canadesi"), nonché dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate.

Il bilancio consolidato del Gruppo Labomar per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, predisposto in conformità agli IFRS, è stato assoggettato a revisione contabile da parte di EY S.p.A. che ha emesso la sua relazione in data 22 maggio 2020.

Il bilancio di esercizio al 31 ottobre 2019 della società Enterprise Importfab Inc., predisposto in conformità ai Principi Contabili Canadesi è stato assoggettato a revisione contabile da parte di Ernst&Young LLP, Montreal Canada, che ha emesso la sua relazione in data 29 gennaio 2020. Quest'ultima relazione di revisione si è conclusa con un giudizio positivo con rilievi. Il rilievo è relativo alle limitazioni conseguenti alla nomina di Ernst&Young LLP nel corso del 2019, che non ha consentito al revisore di partecipare alle verifiche di inventario fisico della merce in giacenza alla data del 31 ottobre 2018, oltre che una limitazione sulle procedure di revisione alternative sulla valutazione delle medesime rimanenze alla data del 31 ottobre 2018.

Ai fini di una corretta interpretazione delle informazioni fornite dalle Informazioni Finanziarie Pro-Forma, è necessario considerare che:

- (i) trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi, qualora l'Acquisizione fosse realmente stata realizzata alle date prese a riferimento per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma, anziché alla data effettiva, non necessariamente i dati storici sarebbero stati uguali alle Informazioni Finanziarie Pro-Forma;
- (ii) le Informazioni Finanziarie Pro-Forma non riflettono dati prospettici e non intendono rappresentare in alcun modo una previsione dell'andamento della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica futura della Società;
- (iii) in considerazione delle diverse finalità delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma rispetto a quelli storici e, in considerazione delle diverse metodologie di calcolo delle rettifiche pro-forma apportate al bilancio consolidato della Società, il conto economico consolidati pro-forma deve essere esaminato ed interpretato separatamente, senza ricercare collegamenti contabili tra elementi patrimoniali e quelli di conto economico.

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma includono:

- a) nella prima colonna i dati storici del bilancio consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2019, che includono il consolidamento integrale del conto economico della controllata Importfab a partire dal 1° novembre 2019;
- b) nella seconda colonna i dati storici economici della società Enterprise Importfab Inc. per l'esercizio chiuso al 31 ottobre 2019;
- c) nella terza colonna le rettifiche pro-forma relative all'eliminazione dei due mesi di novembre e dicembre 2018 del conto economico della società Enterprise Importfab Inc.;
- d) nella quarta colonna le rettifiche pro-forma relative all'omogeneizzazione dei principi contabili adottati dalla Enterprise Importfab rispetto quelli adottati dalla Capogruppo Labomar;
- e) nella quinta colonna le rettifiche pro-forma principalmente relative agli impatti economici derivanti dall'acquisizione del ramo di azienda produttiva di Enterprise Importfab da parte di Importfab, inclusivo degli effetti relativi alle risorse finanziarie identificate per l'operazione;
- f) nella sesta colonna i dati finanziari consolidati pro-forma del Gruppo Labomar.

Si è utilizzato uno schema di conto economico coerente a quello del bilancio consolidato di Labomar e, per agevolare la comprensione dei dati finanziari, i valori sono stati espressi in migliaia di Euro.

#### Criteria generali, principi contabili e limiti insiti nella redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma

##### *Criteria generali di redazione*

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono ottenute apportando ai dati consuntivi appropriate rettifiche pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni straordinarie verificatesi in data successiva.

##### *Principi contabili*

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono state predisposte in conformità agli IFRS vigenti alla data del 31 dicembre 2019 e utilizzati dalla Labomar per la predisposizione del proprio bilancio consolidato. Le informazioni pro-forma sono



state predisposte al fine di simulare gli effetti delle elencate operazioni societarie, come se le stesse fossero virtualmente avvenute alla data di riferimento del bilancio pro-forma.

Le rettifiche pro-forma sono calcolate in base alla regola generale che, con riferimento al conto economico, assume che le operazioni straordinarie siano avvenute all'inizio del periodo cui si riferisce il conto economico stesso.

Tali informazioni non sono tuttavia da ritenersi necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero ottenuti qualora le operazioni considerate nella redazione dei dati pro-forma fossero realmente avvenute nel periodo preso a riferimento.

#### *Limiti insiti nelle Informazioni Finanziarie Pro-Forma*

Poiché le Informazioni Finanziarie Pro-Forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di una operazione successiva (da eseguire al momento in cui vengono redatti gli attuali pro-forma), è evidente che, nonostante il rispetto dei criteri generali menzionati in precedenza, vi siano dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma.

Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base (simulazioni o rappresentazioni virtuali), qualora tali operazioni si fossero realmente realizzate alla data di riferimento dei dati pro-forma e non alle date effettive, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma.

Indipendentemente dalla disponibilità dei dati e dal rispetto delle altre condizioni indicate in precedenza, va rilevato che il grado di attendibilità dei dati pro-forma è influenzato anche dalla natura delle operazioni straordinarie e dalla lunghezza dell'arco di tempo intercorrente tra l'epoca di effettuazione delle stesse e la data o il periodo cui si riferiscono i dati pro-forma.

In ultimo, ai sensi dell'Allegato 20 del Regolamento Delegato (UE) 2019/979, si ritiene che tutte le rettifiche riflesse nei dati consolidati Pro-Forma avranno un effetto permanente ad eccezione di quelle indicate in calce al conto economico consolidato pro-forma e commentate nelle note esplicative.

## **2. IPOTESI CONSIDERATE NELL'ELABORAZIONE DELLE INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA**

### Breve descrizione delle operazioni

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono state predisposte per dare effetto retroattivo alla Acquisizione, come se la stessa fosse avvenuta al 1° gennaio 2019 per quanto attiene agli effetti economici e finanziari. In particolare, l'Acquisizione è consistita in:

1. in data 23 ottobre 2019 Labomar, attraverso la società controllata Importfab Inc all'uopo costituita, ha acquisito il ramo d'azienda produttivo della società Enterprise Importfab, avvenuto con effetto dal 1° novembre 2019;
2. Labomar ha sottoscritto un contratto con Simest, in forza del quale Simest ha ottenuto una partecipazione nel capitale di Importfab per una quota pari al 33,71%. Le condizioni contrattuali legate all'investimento di

Simest nel capitale di Importfab, che prevedono un'opzione di vendita in capo al socio di minoranza, oltre che un corrispettivo annuo determinato in ragione di un tasso di interesse, hanno portato a considerare contabilmente l'iniziativa di Simest come passività finanziarie, e

3. Labomar ha finanziato l'operazione attraverso un finanziamento specifico contratto con Banca Intesa, sul quale il contratto siglato con Simest prevede il riconoscimento di una contribuzione in conto interessi.

La citata operazione di Acquisizione ed operazioni correlate, essendosi concluse prima del 31 dicembre 2019, hanno già trovato una completa rappresentazione dei loro effetti patrimoniali nella situazione patrimoniale-finanziaria inclusa nel bilancio consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2019. Per questo motivo le Informazioni Finanziarie Pro-Forma non includono la situazione patrimoniale-finanziaria consolidata pro-forma al 31 dicembre 2019.

#### Principali assunzioni

Nel redigere le Informazioni Finanziarie Pro-Forma gli Amministratori di Labomar hanno adottato, ai soli fini degli effetti economici, le seguenti assunzioni:

- considerare già al 1° gennaio 2019 l'acquisto del ramo di azienda produttivo di Enterprise Importfab Inc. da parte della società controllata Importfab;
- considerare il costo dell'iniziativa finanziaria di Simest finalizzata all'acquisto del ramo produttivo sopra descritto, come se fosse stata effettuata a partire dal 1° gennaio 2019;
- considerare il costo del finanziamento contratto con Banco Intesa e finalizzato all'acquisto del ramo produttivo sopra descritto, come se fosse stato effettuato a partire dal 1° gennaio 2019, assegnando coerentemente un effetto dalla stessa data alla contribuzione sugli interessi riconosciuta da Simest.

#### Acquisto del ramo produttivo di Enterprise Importfab Inc.

Con riferimento all'acquisizione del ramo di azienda produttivo di Enterprise Importfab Inc., il processo di *Purchase Price Allocation* (la "PPA") richiesto dai principi contabili, alla data attuale e alla data delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma, è stato completato in modalità provvisoria.

Tale processo prevede che il *fair value* del corrispettivo trasferito dall'acquirente venga allocato al *fair value* delle attività nette acquisite, dopo aver identificato e riconosciuto eventuali passività potenziali. Il *fair value* delle attività nette acquisite è stato provvisoriamente determinato dagli Amministratori di Importfab e di Labomar, sia nel bilancio consolidato del Gruppo Labomar che nelle allegate Informazioni Finanziarie Pro-Forma.

La PPA, la cui informativa è resa compiutamente nelle note al bilancio consolidato di Labomar al 31 dicembre 2019, ha previsto l'allocazione di valore principalmente alla relazione con la clientela (c.d. *customer list*), alle licenze che la società possiede per la produzione e commercializzazione di farmaci nel territorio canadese e americano, al marchio di proprietà, a rivalutazione di attrezzature tecniche e, residualmente, ad avviamento.

I principali valori descritti in precedenza trovano nel dettaglio sotto riportato l'esplicitazione dei rispettivi valori alla data del 1° novembre 2019:



Migliaia di Euro

Corrispettivo stimato delle attività nette acquisite	20.420
Valore contabile delle attività nette acquisite al 31 ottobre 2019	3.072
<b>Maggior valore rispetto al valore contabile della attività nette acquisite</b>	<b>17.348</b>
<i>Allocato come segue:</i>	
Relazione con la clientela – <i>customer list</i>	5.414
Licenze per la produzione e commercializzazione di farmaci in Canada e US	3.305
Marchio	611
Rivalutazione delle attrezzature tecniche	558
Avviamento	7.460
<b>Totale</b>	<b>17.348</b>

Nell'identificare gli effetti a conto economico, gli Amministratori hanno assegnato alla *customer list* una vita utile di 15 anni, mentre al marchio è stata assegnata una vita utile di 10 anni. Il plusvalore delle attrezzature tecniche è stato ammortizzato con coerenza alle vite utili economico-tecniche assegnate dagli Amministratori. Al valore delle licenze, oltre che a quello residualmente attribuito ad avviamento, è stata assegnata una vita utile indefinita e quindi non è assoggettato ad un processo di ammortamento, ma a verifica per perdite di valore. Nella predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma, così come nel bilancio consolidato del Gruppo Labomar, non sono state identificate perdite di valore a conto economico.

Come indicato in precedenza, la PPA è stata rappresentata come provvisoria nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 del Gruppo Labomar. Conseguentemente gli Amministratori avranno 12 mesi di tempo dalla data dell'acquisizione per eventualmente rettificare tali importi prima che l'allocazione debba ritenersi rappresentata contabilmente in maniera definitiva.

Gli effetti a conto economico dei plusvalori identificati in sede di PPA potrebbero quindi variare nei 12 mesi che decorrono dalla data di acquisizione. Se al completamento del processo di allocazione del corrispettivo trasferito verranno identificate nuove attività materiali ed immateriali a vita definita (o maggiori o minori valori delle stesse rispetto ai relativi valori contabili identificati provvisoriamente), i conti economici futuri rifletteranno anche i maggiori o minori ammortamenti relativi a tali allocazioni.

#### Finanziamento dell'operazione

In data 23 ottobre 2019 è stato sottoscritto un contratto di investimento tra Labomar e Simest S.p.A. ("Simest"), società che cura lo sviluppo e la promozione delle imprese italiane all'estero. Il contratto prevede che l'acquisizione, per il tramite Importfab, del citato ramo d'azienda produttivo di Enterprise Importfab Inc., sia finanziato anche attraverso la sottoscrizione, da parte di Simest, di una partecipazione di minoranza in Importfab, pari al 33,33% del relativo capitale sociale. Labomar si è impegnata a corrispondere a Simest una remunerazione, pari a 4,50% annuo dell'importo corrisposto da Simest per l'acquisizione della partecipazione di minoranza nel capitale sociale di Importfab. Secondo le previsioni contrattuali, la detenzione da parte di Simest della partecipazione di minoranza potrà essere solo temporanea. Pertanto, Labomar si è impegnata ad acquistare, e Simest a trasferire, la quota di minoranza entro un termine prestabilito.

Secondo le previsioni dei principi contabili internazionali, gli elementi che contraddistinguono la partecipazione al capitale sociale della controllata Importfab Inc. da parte di Simest portano a considerare tale intervento non come un'interessenza di terzi nel bilancio consolidato del Gruppo Labomar, ma bensì come una passività finanziaria. Conseguentemente nelle rettifiche pro-forma sono stati considerati gli oneri finanziari relativi al finanziamento dell'operazione come se il contratto con Simest avesse prodotto i suoi effetti economici, in termini di oneri finanziari, a far data dal 1° gennaio 2019.

Contestualmente all'iniziativa di Simest, Labomar ha contratto un finanziamento specifico per l'operazione Importfab con Banca Intesa. Sugli oneri finanziari relativi al finanziamento Banca Intesa, il contratto con Simest prevede il riconoscimento di un contributo in conto interessi. Conseguentemente nelle rettifiche proforma sono stati considerati gli oneri finanziari relativi al finanziamento con Banca Intesa come se avesse prodotto i suoi effetti a partire dal 1° gennaio 2019, considerando in modo coerente la contribuzione sui medesimi oneri finanziari garantita dal contratto con Simest.

### 3. CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO-FORMA

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Conto economico Consolidato Labomar 2019	Conto Economico Enterprise Importfab Inc. al 31 ottobre 2019	Eliminazione dei mesi di Nov-Dic 2018 di Import Fab	Adeguamento ai principi della Capogruppo	Allocazione del plusvalore pagato e financing	Conto economico consolidato proforma 2019
<b>Ricavi da contratti con clienti</b>	<b>48.344</b>	<b>9.282</b>	<b>(1.058)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56.568</b>
Altri proventi	794	12	(5)			800
Costo di acquisto delle materie prime, materiale di consumo e merci	(24.447)	(2.240)	256			(26.430)
Variazione delle rimanenze	2.043	54	(6)			2.091
Costi per servizi	(7.337)	(2.063)	269	118		(9.012)
Costo del personale	(10.106)	(2.790)	379			(12.517)
Ammortamenti e svalutazioni attività	(3.273)	(156)	21	(111)	(344)	(3.862)
Accantonamenti	0	0	0			0
Altri oneri	(195)	0	0			(195)
<b>Risultato operativo</b>	<b>5.823</b>	<b>2.099</b>	<b>(144)</b>	<b>8</b>	<b>(344)</b>	<b>7.442</b>
Proventi finanziari	80	1	(0)			80
Oneri finanziari	(320)	(23)	4	(18)	(291)	(648)
Utili (perdite) su cambi netti	(58)	(137)	23			(172)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	38	0	0			38
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>5.563</b>	<b>1.941</b>	<b>(117)</b>	<b>(11)</b>	<b>(634)</b>	<b>6.741</b>
Imposte	(1.417)	(505)	30	3	163	(1.725)
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>4.146</b>	<b>1.436</b>	<b>(87)</b>	<b>(8)</b>	<b>(471)</b>	<b>5.017</b>



#### 4. NOTE ESPLICATIVE ALLE INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA

Di seguito sono brevemente descritte le scritture pro-forma effettuate per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma.

La prima colonna include il conto economico consolidato del Gruppo Labomar, derivato dal bilancio consolidato del Gruppo Labomar chiuso al 31 dicembre 2019. In particolare, va segnalato che le operazioni di acquisto del ramo di azienda produttivo da parte della controllata Importfab ed il relativo finanziamento, sono già state incluse, con riferimento ai loro effetti economici, nel consolidamento integrale del conto economico della controllata a partire dalla data di acquisizione del controllo (1° novembre 2019).

La seconda colonna, denominata "Conto Economico Enterprise Importfab Inc. al 31 ottobre 2019", include il conto economico della società derivato al bilancio per l'esercizio chiuso al 31 ottobre 2019, redatto secondo i Principi Contabili Canadesi.

La terza colonna, denominata "Eliminazione dei mesi di novembre e dicembre 2018 di Enterprise Importfab Inc.", include le rettifiche pro-forma per l'eliminazione dei due mesi indicati, al fine di consentire di rappresentare i risultati economici del ramo produttivo acquisito a far data dal 1° gennaio 2019. Nell'identificazione dei valori economici dei due mesi, finalizzata a includere per differenza i 10 mesi che iniziano al 1° gennaio 2019, gli Amministratori hanno analizzato la reportistica gestionale mensile della società, ipotizzando un andamento della marginalità sul fatturato di periodo coerente a quella ottenuta su base annua.

La quarta colonna, denominata "Adeguamento ai principi della Capogruppo", ha previsto principalmente l'identificazione degli effetti dell'applicazione del principio contabile internazionale IFRS16 sul contratto di affitto della sede aziendale, eliminando i canoni di affitto considerati nei 10 mesi del ramo produttivo di Enterprise Importfab e addebitando al conto economico sia gli ammortamenti dei diritti d'uso che gli oneri finanziari maturati a far data dal 1 gennaio 2019 sulla passività finanziaria correlata.

La quinta colonna, anche denominata "Allocazione del plusvalore pagato e financing", include le seguenti informazioni o rettifiche:

- gli ammortamenti sul valore assegnato al marchio, per un valore pari ad Euro 50 migliaia, attribuiti in base ad una vita utile di 10 anni a far data dal 1° gennaio 2019;
- gli ammortamenti sul valore assegnato alla *customer list*, per un valore pari ad Euro 294 migliaia, attribuiti in base ad una vita utile di 15 anni a far data dal 1° gennaio 2019;
- gli oneri finanziari sulla passività finanziaria connessa al contratto sottoscritto con Simest, descritto in precedenza, oltre che quelli relativi al finanziamento con Banca Intesa, al netto della contribuzione in conto interessi garantita da Simest.

La sesta colonna, anche denominata "Conto Economico Consolidato Pro-Forma 2019" include la somma delle precedenti colonne.





## 5. INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE PRO-FORMA

La tabella che segue presenta su base pro-forma gli effetti delle rettifiche pro-forma sui valori dell'EBITDA Adjusted del Gruppo Labomar per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019:

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<b>Conto economico Consolidato Labomar 2019</b>	<b>Conto economico consolidato proforma 2019</b>
Risultato operativo	5.823	7.442
Ammortamenti e svalutazioni attività	3.273	3.862
<b>EBITDA</b>	<b>9.096</b>	<b>11.305</b>
Costi legati all'acquisizione di Import Fab - buy side	574	574
Costi legati all'acquisizione di Import Fab - sell side	0	306
<b>EBITDA Adjusted</b>	<b>9.670</b>	<b>12.185</b>



**EY**

Building a better  
working world

# Labomar S.p.A.

Relazione della società di revisione sull'esame del  
Conto Economico Consolidato Pro-Forma  
al 31 dicembre 2019

**EY****Building a better  
working world**EY S.p.A.  
Viale Appiani, 20/b  
31100 TrevisoTel: +39 0422 358811  
Fax: +39 0422 433026  
ey.com

## Relazione della società di revisione sull'esame del Conto Economico Consolidato Pro-Forma

Al Consiglio di Amministrazione della  
Labomar S.p.A.

1. Abbiamo esaminato il prospetto relativo al conto economico consolidato pro-forma corredato delle note esplicative della Labomar S.p.A. (la "Società" o "Labomar" e insieme alle sue controllate, il "Gruppo Labomar") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 (il "Conto Economico Consolidato Pro-Forma").

Tale Conto Economico Consolidato Pro-Forma deriva dai dati storici relativi a:

- il bilancio consolidato del Gruppo Labomar al 31 dicembre 2019, predisposto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea ("IFRS") (il "Bilancio Consolidato 2019"),
- il bilancio d'esercizio della società Entreprises Importfab Inc. al 31 ottobre 2019, predisposto in conformità ai principi contabili per società non quotate canadesi previsti dalla sezione seconda del Chartered Professional Accountants Accounting Handbook - Accounting Standards for Private Enterprises (il "Bilancio Entreprises Importfab 2019"),

e dalle scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Il Bilancio Consolidato 2019 è stato da noi assoggettato a revisione contabile a seguito della quale abbiamo emesso la relazione datata 22 maggio 2020.

Il Bilancio Entreprises Importfab 2019 è stato assoggettato a revisione contabile da parte di Ernst&Young LLP, Montreal Canada, che ha emesso la propria relazione in data 29 gennaio 2020, che include rilievi relativi alle rimanenze della società al 31 ottobre 2018.

Il Conto Economico Consolidato Pro-Forma è stato redatto sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti significativi dell'operazione di acquisizione del ramo d'azienda produttivo della società Entreprises Importfab Inc. da parte della Società tramite la costituzione della controllata Importfab Inc. e delle operazioni finanziarie ad essa correlate (complessivamente, l'"Operazione").

2. Il Conto Economico Consolidato Pro-Forma è stato predisposto per l'inclusione nel documento di ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle azioni di Labomar S.p.A., redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia.

L'obiettivo della redazione del Conto Economico Consolidato Pro-Forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti dell'Operazione sull'andamento economico consolidato del Gruppo Labomar, come se essa fosse virtualmente avvenuta all'inizio dell'esercizio 2019. Tuttavia, va rilevato che qualora l'Operazione fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.





**Building a better  
working world**

La responsabilità della redazione del Conto Economico Consolidato Pro-Forma compete agli amministratori di Labomar. È nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli amministratori per la redazione del Conto Economico Consolidato Pro-Forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione del medesimo prospetto. Inoltre, è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Raccomandazione n. DEM/1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
4. A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate da Labomar per la redazione del Conto Economico Consolidato Pro-Forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 per riflettere gli effetti dell'Operazione, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione del predetto prospetto è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione del medesimo prospetto siano corretti.

Treviso, 3 agosto 2020

EY S.p.A.

Maurizio Rubinato  
(Revisore Legale)