



**DOCUMENTO INFORMATIVO
RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE RILEVANZA
CON PARTI CORRELATE**

**AI SENSI DELL'ART. 9 DELLA PROCEDURA PER LE OPERAZIONI CON
PARTI CORRELATE DI ECOSUNTEK S.P.A.**

Operazioni con parte correlata Ecosuntek Energy S.r.l.

Il presente Documento Informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede legale ed il sito internet di Ecosuntek S.p.A.

SOMMARIO

DEFINIZIONI

PREMESSA E DISCIPLINA

1. AVVERTENZE

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALLA DELIBERA-QUADRO RELATIVA ALL'ACCORDO QUADRO DA STIPULARSI CON LA CORRELATA ECOSUNTEK ENERGY S.R.L.

- 2.1.** Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'operazione
- 2.2.** Indicazione delle parti correlate, 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
- 2.3.** Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società delle operazioni oggetto delle delibere-quadro
- 2.4.** Modalità di determinazione del corrispettivo delle operazioni e valutazioni circa la congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari
- 2.5.** Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili
- 2.6.** Incidenza di ciascuna operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della società e/o di società da questo controllate
- 2.7.** Informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente eventualmente coinvolti nelle operazioni e agli interessi di questi ultimi in operazioni straordinarie
- 2.8.** 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. Indicazione dei 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 gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società
- 2.9.** Se la rilevanza delle operazioni 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

DEFINIZIONI

Ai fini del presente Documento Informativo valgono le seguenti definizioni:

<i>Euronext Growth Milan</i>	Sistema multilaterale di negoziazioni gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato “ <i>Euronext Growth Milan</i> ”
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede a Milano, Piazza Affari n. 6
Ecosuntek Energy	Ecosuntek Energy S.r.l., con sede legale in Via Fratelli Cairoli, snc - 06023 - Gualdo Tadino (PG)
Emittente, Società o Ecosuntek	Ecosuntek S.p.A., con sede legale in Via Fratelli Cairoli, snc - 06023 - Gualdo Tadino (PG)
Regolamento Emittenti <i>Euronext Growth Milan</i>	Regolamento Emittenti <i>Euronext Growth Milan</i> pubblicato da Borsa Italiana S.p.A.
Regolamento OPC	Disposizioni in tema di Parti Correlate pubblicate da Borsa Italiana S.p.A. e relativi allegati
Procedura per le Operazioni con Parti Correlate	Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata da Ecosuntek S.p.A. in vigore dalla data di ammissione a quotazione all’AIM Italia (oggi <i>Euronext Growth Milan</i>).

PREMESSA E DISCIPLINA

Il presente Documento Informativo è stato redatto dall’Emittente, ai sensi dell’art. 9 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate nonché dell’art. 2 del Regolamento OPC, ed è predisposto in relazione alla delibera-quadro avente ad oggetto la definizione delle condizioni generali, dei criteri e delle regole di operazioni omogenee, trasfusi in accordo-quadro da stipularsi con la propria correlata Ecosuntek Energy, esaminata ed approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 29/09/2023.

Il presente Documento Informativo è stato adottato ai sensi e per gli effetti delle previsioni contenute nei seguenti documenti:

- Regolamento Emittenti *Euronext Growth Milan*
- Regolamento OPC
- Procedura per le Operazioni con Parti Correlate

1. AVVERTENZE

La delibera-quadro ha ad oggetto operazioni che non espongono Ecosuntek S.p.A. a particolari rischi in considerazione delle loro caratteristiche, come descritte ed illustrate nel presente Documento Informativo.

2. INFORMAZIONI IN ORDINE ALLA DELIBERA-QUADRO RELATIVA ALL'ACCORDO QUADRO DA STIPULARSI CON ECOSUNTEK ENERGY

La delibera-quadro approvata dal Consiglio di Amministrazione di Ecosuntek in data 29/09/2023 si sostanzia nella sottoscrizione di un accordo-quadro, della durata di un anno, tra la Società e Ecosuntek Energy, contenenti le condizioni generali, pattuite in via preventiva, relativamente a futuri eventuali contratti applicativi nonché, ai fini della definizione delle condizioni economiche, un livellamento massimo alla migliore condizione di prezzo come risultante da almeno due preventivi di spesa resi da soggetti diversi dalla controparte e non rientranti tra le parti correlate della Società.

Per l'adozione della delibera-quadro, la Società ha agito conformemente alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate. Si è provveduto all'esame dell'operazione da parte del Consigliere Indipendente ed al rilascio di un parere da parte di quest'ultimo circa l'interesse e la convenienza per la Società alla stipula dell'accordo-quadro, che è stato favorevole e senza riserve. La delibera-quadro è stata quindi adottata dal Consiglio di Amministrazione della Società.

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

Le operazioni oggetto della delibera-quadro riguardano la prestazione da parte di Ecosuntek Energy in favore della Società: 1) dei servizi di manutenzione e monitoraggio degli impianti di Ecosuntek e delle società di progetto da essa controllate; 2) della realizzazione di nuovi impianti di produzione di energia da fonte rinnovabile; 3) di un attività di *repowering* o *revamping* sugli impianti di Ecosuntek e delle società di progetto da essa controllate. In considerazione della tipologia di servizi, lavori e forniture oggetto del suddetto accordo-quadro si ritiene ragionevole stimare, per i contratti eventualmente stipulati in attuazione dell'accordo-quadro, una soglia di valore complessivo pari ad Euro 10.000.000 (diecimilioni) in ragione di anno.

2.2. Indicazione delle parti correlate, 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

La delibera-quadro, relativa all'operazione con parte correlata Ecosuntek Energy, si sostanzia nell'accordo-quadro che vede come controparte Ecosuntek Energy correlata ad Ecosuntek, ai sensi dell'art. 2.1, lett. (f) della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate, in quanto, nella stessa esercita un'influenza notevole l'Amministratore Delegato della Società, Sig. Matteo Minelli, il quale risulta essere: socio della Ecosuntek Energy nella misura del 20,24%; socio unico di Mineco S.r.l., a sua volta, socio nella misura del 69,77% di Ecosuntek Energy, rivestendo in entrambe altresì il ruolo di amministratore unico della Ecosuntek Energy.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società delle operazioni oggetto delle delibere-quadro

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha analizzato le operazioni da intraprendere con la correlata Ecosuntek Energy, così da valutare lo specifico interesse di Ecosuntek alla sottoscrizione dell'accordo-quadro.

Esaminato la bozza di accordo-quadro, l'interesse della Società al compimento dell'operazioni con la Parte Correlata è emerso essere più che fondato e riconducibile alla considerazione che Ecosuntek Energy, nel corso degli anni, per Ecosuntek, è risultata essere un *partner* strategico, avendo la Società, sin dalla sua costituzione, sviluppato con la predetta Correlata rapporti tali da consentire di tenere bassi i costi e, al contempo, di assicurare la flessibilità della struttura organizzativa nel suo complesso.

Le motivazioni sottese alle operazioni, che ne qualificano l'interesse e la convenienza per Ecosuntek, sono rinvenibili nella concomitanza delle seguenti circostanze: (i) la durata, delimitata ad un anno dalla sottoscrizione di ciascun accordo, (ii) i costi bassi; (iii) i pregressi rapporti tra Ecosuntek ed Ecosuntek Energy, tali da aver rappresentato per i soggetti coinvolti occasione di reciproca soddisfazione, tanto che, dai rapporti in questione, la Società ha tratto vantaggio in termini di efficienza; (iv) un livellamento massimo alle migliori condizioni di prezzo, evidenziata da almeno due preventivi di spesa, resi da soggetti diversi dalla controparte e non rientranti tra le parti correlate di Ecosuntek. Tale ultimo aspetto consente di riscontrare l'aderenza delle

condizioni economiche da convenirsi, di volta in volta, all'effettiva situazione di mercato, in una logica che consente anche di contemperare la correttezza sostanziale dei singoli atti di affidamento di servizi, lavori e forniture, l'equa definizione dei contenuti contrattuali ed il ragionevole contenimento dei costi per Ecosuntek.

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

La delibera-quadro prevede una soglia di valore complessivo (indicata al paragrafo 2.1 del presente documento) connessa alla stipula degli eventuali contratti in esecuzione dei relativi accordo-quadro (cd. Contratti Applicativi).

Si precisa che, ai fini della definizione delle condizioni economiche, l'accordo-quadro da stipularsi tra la Società e la parte correlata prevede un livellamento massimo alla migliore condizione di prezzo, risultante da almeno due preventivi di spesa, resi da soggetti diversi dalle controparti e non rientranti tra le parti correlate della Società.

2.5. Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'operazione, fornendo almeno gli indici di rilevanza applicabili

Indice di rilevanza del controvalore: il rapporto tra il controvalore dell'operazione ed il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato dalla Società, nonché, se maggiore, tra il controvalore dell'operazione e la capitalizzazione della società rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (definizione *ex* Allegato 2 allo Regolamento OPC, come ripreso dall'art. 2, n. 4, della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate. Qualora tale indice superi la soglia del 5%, l'operazione viene identificata come operazione di maggiore rilevanza.

L'operazione con Ecosuntek Energy risulta essere un'operazione di maggiore rilevanza, ai sensi del Regolamento OPC, in quanto l'indice di rilevanza del controvalore - ovvero il rapporto tra il controvalore di ciascuna operazione (pari ad Euro 10.000.000) e la capitalizzazione della Società (pari ad Euro 34.438.515,90) rilevata alla chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato (Relazione Semestrale Consolidata al 30.06.2023), come definiti dall'Allegato 2 allo stesso Regolamento OPC - risulta essere superiore alla soglia del 5%.

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

L'operazione oggetto della delibera-quadro non comporta variazioni nei compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione di Ecosuntek.

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

L'Amministratore Delegato Matteo Minelli detiene in Ecosuntek Energy direttamente il 20,24% del capitale sociale e indirettamente il 69,77%, tramite Mineco S.r.l.; al contempo, il predetto è titolare di una partecipazione nell'Emittente, direttamente, pari al 12,36% del capitale sociale della stessa e, indirettamente pari al 30,054%, tramite Mineco S.r.l. ed UMA S.r.l..

Il consigliere Matteo Passeri detiene direttamente il 90% della TSP Fin S.r.l. che a sua volta detiene interamente la TSP Engineering S.r.l.. Quest'ultima ha una partecipazione del 10,00% nella Ecosuntek S.p.A. e una partecipazione del 9,99% nella Ecosuntek Energy.

I componenti del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente non hanno interessi nell'operazione in esema in quanto la struttura delle loro remunerazioni non prevede alcun piano di incentivazione o, comunque, remunerazioni variabili dipendenti dal perfezionamento dell'operazione in esame.

2.8. 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. Indicazione dei 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 gli eventuali pareri degli amministratori indipendenti sono allegati al documento informativo o pubblicati sul sito internet della società

Le valutazioni in merito alle operazioni oggetto della delibera-quadro sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della riunione del 29 settembre 2023; occasione in cui lo stesso consiglio ha provveduto ad esaminare e ad approvare la delibera-quadro, rilevando l'interesse della Società alla sottoscrizione dell'accordo-quadro nonché la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

La delibera-quadro in esame è stata adottata, con l'astensione dell'A.D. Matteo Minelli – il quale ha dichiarato di avere interesse nella deliberazione, per la correlazione di cui al paragrafo 2.1 del presente documento - e con il voto favorevole di tutti gli altri Consiglieri presenti (Rodelli Vittorio, Matteo Passeri, Lorenzo Bargellini, Christian Cavazzoni, Gianluca Fedele e Enrico Guarducci).

Il Consigliere Indipendente, Gianluca Fedele, ha esaminato l'operazione con Ecosuntek Energy e l'accordo-quadro afferente e, all'esito dell'analisi, ha espresso parere favorevole e senza riserve relativamente alla sottoscrizione dell'accordo-quadro oggetto della delibera-quadro.

Il parere rilasciato dal Consigliere Indipendente è disponibile sul sito *internet* della Società, sezione *Investor Relations* - Voce "Azionariato" - "DOCUMENTI" - "Documentazione anno 2023".

2.9. Se la rilevanza delle operazioni 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

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 sia a quest'ultima sia alla Società.

Si precisa che la delibera-quadro prevede, con riferimento all'accordo quadro, la stima di una soglia di valore complessivo, in ragione d'anno, considerata ragionevole per i Contratti Applicativi, eventualmente, stipulati in attuazione dell'accordo quadro. Sulla base della suddetta soglia di valore complessivo l'operazione in esame si configura come un'operazione di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura per le Operazioni tra Parti Correlate.