

**Assemblea degli Azionisti ordinaria
29 giugno e 30 giugno 2026**

Relazione e proposte del primo, secondo e terzo argomento all'ordine del giorno

Il presente fascicolo è disponibile sul sito internet della Società www.ecosuntek.com, nella sezione “*Investor Relations*” – “*Assemblee degli azionisti*”.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione (“il Consiglio”) di Ecosuntek S.p.A. (“la Società”) Vi ha convocato in assemblea, in seduta ordinaria presso la sede sociale in Gualdo Tadino, Via Fratelli Cairoli, snc, per le ore 9.30 del giorno 29 giugno 2026 in prima convocazione, e per le ore 9.30 del giorno 30 giugno 2026 in seconda convocazione, con avviso pubblicato, sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana, e sul sito internet della Società in data 6 giugno 2026, per discutere e deliberare sul seguente punto

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, corredato delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione, determinazione della durata in carica e fissazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti;*
- 3. Nomina dei membri del Collegio Sindacale, determinazione della durata in carica e fissazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alle proposte del Consiglio di Amministrazione nonché i termini e le modalità di esecuzione delle eventuali deliberazioni assembleari.

Si ricorda che la documentazione relativa è messa a disposizione dei soci, nei termini di legge, presso la sede sociale e sul sito *internet* www.ecosuntek.it, nella sezione “Governance” – “ASSEMBLEE DEGLI AZIONISTI”, nonché sul sito *internet* di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione “Azioni” – “Documenti”) ai quali si rimanda.

Ciò premesso, il presente documento sottopone al Vostro esame:

1. L'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, comprensivo del Report di sostenibilità e corredato delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2025; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Per quanto concerne il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, dal suo esame emerge che Ecosuntek ha registrato ricavi per euro 3,53 milioni rispetto ad euro 5,44 milioni dell'esercizio 2024.

L'attività di *commercio* di energia elettrica ha generato ricavi per euro 2.247.537 contro euro 4.967.938 dell'esercizio precedente mentre l'attività di *power generation* ha fatto registrare un incremento del 2% con ricavi per l'esercizio 2025 di Euro 164.813 (Euro 161.121 al 2024).

La gestione finanziaria vede un valore positivo pari ad euro 2.451.457, influenzata, lato proventi, da dividendi deliberati dalle partecipate e da interessi attivi su finanziamenti concessi alle partecipate e, lato oneri, dagli interessi riconosciuti al ceto bancario e alle partecipate.

L'esercizio evidenzia un utile pari ad euro 1.525.712 in aumento del 51% rispetto all'anno 2024

Ciò illustrato, il Consiglio di Amministrazione della Società Vi invita ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 e Vi propone di destinare il risultato di esercizio al 31.12.2025 (pari ad euro 1.525.712), nella seguente modalità: euro 76.286 a riserva legale ed euro 1.449.426 a riserva straordinaria.

Report di sostenibilità 2025. Come per gli esercizi precedenti, anche per l'anno 2025, la Società ha redatto il *report* di sostenibilità, rendicontando tutti gli elementi di *governance* che hanno determinato un impatto positivo dal punto di vista economico, ambientale e sociale.

Il *report* è finalizzato a rendere noto a tutti gli azionisti gli impegni, la strategia, le modalità di gestione e i risultati dell'attività aziendale, sotto il triplice profilo economico, ambientale e sociale.

Per quanto concerne il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 del Gruppo Ecosuntek, nel corso dell'esercizio 2025, in continuità coi precedenti esercizi, il Gruppo si è caratterizzato per l'attività di *power generation* attraverso i 17,4 Mw di impianti FV di proprietà e quella di compravendita di energia elettrica e gas, sviluppata attraverso la Capogruppo e la controllata Eco Trade S.r.l., e le società controllate da quest'ultima, Eco Sviluppo S.r.l. e +Energia S.p.A..

I dati economici registrati dal Gruppo nell'esercizio 2024 mostrano un valore della produzione pari ad Euro 1.224,23 milioni rispetto a Euro 746,99 milioni dell'esercizio 2024: l'attività di compravendita di energia elettrica e gas si è confermata al 99,4% del totale dei ricavi del Gruppo (Euro 1.216.813.646 contro Euro 740.768.651 del 2024) mentre lo 0,60% residuo è attribuibile sostanzialmente all'attività di *power generation* (Euro 4.900.987) e alle *altre attività*

per Euro 2.513.456. L'incremento del valore della produzione è riconducibile principalmente all'aumento dei volumi transati da parte della controllata Eco Trade S.r.l. e, in parte, all'andamento dei prezzi energetici (prezzo medio di PUN e PSV nell'anno 2025 rispettivamente pari a 115,52 €/MWh e 0,413 €/Smc, in aumento da 108,52 €/MWh e 0,39 €/Smc rilevati nel 2024).

L'Ebitda al 31 dicembre 2025 risulta pari a Euro 18,86 milioni, in aumento del 8,4% rispetto a Euro 17,40 milioni dello scorso esercizio. L'*Ebitda margin* nell'esercizio 2025 si attesta complessivamente al 1,5% (2% al 31 dicembre 2024). Nello specifico, l'*Ebitda margin* della B.U. *power generation* si attesta in media all'80% mentre quello dell'attività di vendita dell'energia tra 1,5% e 2%.

Il Risultato netto di Gruppo è pari a Euro 7,32 milioni alla fine dell'esercizio 2025 rispetto a Euro 6,10 milioni al 31 dicembre 2024.

La Posizione Finanziaria Netta alla fine dell'esercizio 2025 ha raggiunto un valore positivo pari ad Euro 16,54 milioni rispetto ad Euro 10,51 milioni di indebitamento netto al 31 dicembre 2024 ed Euro 2,73 milioni (*cash positive*) al 30 giugno 2025.

Il miglioramento delle disponibilità nette rispetto alla fine dell'esercizio 2024 si deve alla maggiore cassa disponibile nel Gruppo e al pagamento delle linee in essere. I movimenti dell'esercizio sono riconducibili (i) all'incremento delle linee su *leasing* e mutui su impianti per Euro 9.637.028, in relazione all'estinzione dei finanziamenti in essere nelle controllate coinvolte nell'operazione di riorganizzazione in Cantante S.r.l., che ha comportato al momento, da parte di ICCREA, l'erogazione di una linea unica di finanziamento (ii) all'incremento delle linee relative ad altri finanziamenti a m/l termine per Euro 353.540 (iii) alla riduzione dei debiti verso altri finanziatori (iv) alla riduzione delle linee relative a finanziamenti a m/l termine su attività di commercio energia e gas per Euro 596.225 (v) alla riduzione degli affidamenti a breve termine per Euro 901.371 e (vi) all'incremento di cassa disponibile per Euro 35.386.479.

Il Patrimonio netto al 31 dicembre 2025 risulta pari a Euro 28,35 milioni rispetto a Euro 24,97 milioni al 31 dicembre 2024.

2. Nomina di un Consigliere di Amministrazione, determinazione della durata in carica e fissazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea, gli Azionisti dell'Emittente sono convocati, altresì, per nominare un membro del Consiglio di Amministrazione per un biennio e fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 2027 e alla fissazione del relativo compenso.

L'Amministratore Delegato infatti ricorda che, essendo il Consiglio di Amministrazione composto da sei membri ed essendo pervenute alla Società, il giorno 31 marzo 2026, le dimissioni del Consigliere di Amministrazione Carlo Fanelli, con efficacia a decorrere in pari data, si rende necessario reintegrare il numero dei componenti del CdA così come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti di giugno 2025.

Sulle modalità e sui termini per la presentazione del candidato a componente del Consiglio di Amministrazione si rinvia allo Statuto sociale, disponibile sul sito internet www.ecosuntek.it, nella sezione “Governance” – “DOCUMENTI SOCIETARI E PROCEDURE”, nonché sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione “Azioni” – “Documenti”).

3. Nomina dei membri del Collegio Sindacale, determinazione della durata in carica e fissazione del relativo compenso; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con riferimento al terzo punto all’ordine del giorno dell’Assemblea, gli Azionisti dell’Emittente sono convocati altresì per nominare i membri del Collegio Sindacale e i Sindaci Supplenti per un triennio e fino all’approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2028, fissandone il relativo compenso.

L’Amministratore Delegato ricorda infatti che il giorno 31 marzo 2026 sono pervenute alla Società le dimissioni, con efficacia a decorrere in pari data, dei Sindaci Effettivi Sabrina Pugliese e Riccardo Sollevanti.

Per l’effetto, in sostituzione dei dimissionari Sindaci Effettivi sono subentrati, come per legge, i Sindaci Supplenti.

In data 29 maggio 2026, il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Luca Vannucci, e i Sindaci Effettivi, hanno rassegnato le proprie dimissioni, con efficacia dalla data di nomina dei nuovi componenti del Collegio Sindacale e dei Sindaci Supplenti, esclusivamente per ragioni di carattere tecnico, in quanto l’attuale formazione del Collegio non risponde a quella effettivamente designata dagli Azionisti in sede di nomina assembleare di giugno 2025.

Ai sensi dell’art. 29 dello Statuto Sociale, il Collegio Sindacale è nominato dall’Assemblea Ordinaria, sulla base di liste presentate dagli Azionisti.

Sulle modalità e sui termini per la presentazione delle liste di candidati a componenti del Collegio Sindacale si rinvia ai citati articoli dello Statuto sociale, disponibile sul sito internet www.ecosuntek.it, nella sezione “Governance” – “DOCUMENTI SOCIETARI E PROCEDURE”, nonché sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione “Azioni” – “Documenti”).

A far data da oggi, la presente relazione è disponibile sul sito internet della Società www.ecosuntek.com, nella sezione “Governance” – “Assemblee degli azionisti” – “2026” – “ASSEMBLEA ORDINARIA AZIONISTI GIUGNO 2026” nonché sul sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it (sezione “Azioni” – “Documenti”) a disposizione dei soci i quali hanno la facoltà di prenderne visione e, a spese proprie, di ottenerne copia cartacea.

Gualdo Tadino, 12 giugno 2026

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Matteo Minelli

About Ecosuntek S.p.A.:

Ecosuntek S.p.A. è un'azienda attiva nel settore delle energie rinnovabili, nasce nel 2008 come fornitore di servizi EPC per il mercato fotovoltaico, ed è diventata negli anni un player di riferimento nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili, principalmente in Italia centrale. Ha realizzato impianti fotovoltaici conto proprio e conto terzi per una capacità complessiva di circa 71 MW. La Società ha effettuato uno spin off delle Business Unit relative ai settori EPC ed O&M per focalizzarsi esclusivamente sull'unico business della power generation. Attualmente, il Gruppo Ecosuntek rappresenta una delle realtà economiche maggiormente in crescita nel settore delle rinnovabili, detiene e gestisce impianti fotovoltaici con una capacità installata di 17 MW (12 MW in Italia e 5 MW in Romania). Dal maggio 2014 è quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana. Il codice ISIN delle Azioni di Ecosuntek S.p.A. è IT0005654766.

Per ulteriori informazioni:

Emittente Ecosuntek S.p.A.

Investor Relator

Francesco Foffano

Tel: 075 9108159

e-mail: f.foffano@ecosuntekspa.it

Euronext Growth Advisor

Corporate Family Office SIM S.p.A.

Donatella Mascia

donatella.mascia@cfosim.com

Tel: 02 303431

Specialist

Intermonte SIM

Galleria de Cristoforis, 7/8

20122 Milano

Tel: 02 77115200

Emittente Ecosuntek S.p.A.

IR Advisor

Valeria Pierelli

Tel: 075 9108159

e-mail: v.pierelli@ecosuntekspa.it