



**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.**

Operazione posta in essere da Ecosuntek S.p.A. e UMA S.r.l.

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

SOMMARIO

Definizioni

Premessa e disciplina

1. Avvertenze

2. Informazioni relative all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato a UMA S.r.l., liberato mediante conferimento in Ecosuntek S.p.A. dell'intero capitale sociale della Mowbray 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 al compimento dell'operazione

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'operazione 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 dell'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 dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni

DEFINIZIONI

Ai fini del presente Documento Informativo valgono le seguenti definizioni:

AIM Italia	Sistema multilaterale di negoziazioni gestito da Borsa Italiana S.p.A. denominato “AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede a Milano, Piazza Affari n. 6
Emittente, Società o Ecosuntek	Ecosuntek S.p.A., con sede legale in Via Madre Teresa di Calcutta Snc - 06023 - Gualdo Tadino (PG)
Regolamento Emittenti AIM Italia	Regolamento Emittenti AIM Italia 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.

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 all’operazione di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato in sottoscrizione a UMA S.r.l., liberato mediante conferimento in Ecosuntek S.p.A. dell’intero capitale sociale della Mowbray S.r.l., società titolare di impianti fotovoltaici di potenza nominale complessiva pari 1.441,02 kWp. esaminata ed approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26/07/2017.

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

- Regolamento Emittenti AIM Italia
- Regolamento OPC
- Procedura per le Operazioni con Parti Correlate

1. Avvertenze

L’aumento di capitale mediante conferimento dell’intera partecipazione al capitale di Mowbray S.r.l. non espone Ecosuntek S.p.A. a particolari rischi in considerazione delle caratteristiche dell’operazione, come descritta ed illustrata nel presente Documento Informativo.

2. Informazioni relative all'aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato a UMA S.r.l., liberato mediante conferimento in Ecosuntek S.p.A. dell'intero capitale sociale della Mowbray S.r.l.

L'operazione consiste in un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato in sottoscrizione a UMA S.r.l., da liberarsi mediante conferimento in Ecosuntek S.p.A. dell'intero capitale sociale della Mowbray S.r.l., società titolare di impianti fotovoltaici di potenza nominale complessiva pari 1.441,02 kWp. Il controvalore attribuito, ai fini della sottoscrizione dell'aumento di capitale, all'intero capitale sociale della Mowbray S.r.l. è pari a euro 1.650.000,00 e, pertanto, l'aumento di capitale è stato effettuato mediante sottoscrizione da parte della conferente UMA S.r.l. di n. 220.883 azioni ordinarie Ecosuntek al prezzo unitario di euro 7,47 comprensivo di sovrapprezzo, e così per un controvalore complessivamente pari a euro 1.649.996,01.

Per l'approvazione dell'operazione la Società ha agito conformemente alla propria 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 all'aumento di capitale, che è stato favorevole e senza riserve. L'aumento del capitale sociale è stato quindi deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società.

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

L'operazione prevede il conferimento da parte di UMA S.r.l., dell'intero capitale sociale di Mowbray S.r.l. a fronte dell'effettuazione di aumento di capitale ad essa UMA S.r.l. riservato. L'aumento del capitale sociale di Ecosuntek è avvenuto a pagamento in via inscindibile per complessivi Euro 1.649.996,01 (un milione seicentoquarantanovemila novecentonovantasei virgola uno) comprensivi di sovrapprezzo mediante emissione di n. 220.883 (duecentoventimila ottocottantatré) azioni prive di indicazione del valore nominale, con sovrapprezzo ed esclusione del diritto di opzione spettante ai soci ai sensi dell'art. 2441 comma quinto, cod. civ.. Detto aumento è stato sottoscritto il 26.07.2017 ed integralmente liberato, sia per valore nominale che per relativo sovrapprezzo delle azioni sottoscritte mediante conferimento dell'intero capitale sociale della società Mowbray S.r.l.. Il prezzo di emissione è stato determinato in un importo pari ad Euro 7,47 (sette virgola quarantasette), per ciascuna azione non optabile, in misura pari al valore del patrimonio netto per azione della Società, quale risultante dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, e superiore alla media aritmetica del prezzo delle azioni nell'ultimo semestre, e comunque ritenuto congruo dal Collegio Sindacale.

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

Controparte della operazione è la UMA S.r.l., con sede legale in Via Monte Falco n.38 – 52100 –Arezzo (AR), C.F./P. IVA 02162450510, la quale risulta essere Parte Correlata della Società in quanto il capitale sociale della UMA S.r.l. è detenuto, per il 51% da Fin.doc S.r.l., parte correlata della Società, e per il restante 49% da Mineco S.r.l., anch'essa parte correlata della Società. Il Sig. Matteo Minelli è socio ed Amministratore di Mineco S.r.l. e Amministratore Delegato della Società, la Sig.ra Maria Carmela Colaiacovo è socio della Fin.doc S.r.l. e Consigliere di Ecosuntek e il Sig. Mariano Spigarelli è coniuge di un socio della Fin.doc S.r.l. e Consigliere di Ecosuntek.

2.3. Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la società al compimento dell'operazione

L'interesse della Società al compimento dell'operazione è più che fondato in considerazione del fatto che ne consegue per Ecosuntek l'opportunità di acquisire mediante il conferimento dell'intero capitale sociale della società Mowbray S.r.l. con sede in Via Monte Falco n. 38 – 52100 –Arezzo (AR), impianti per la produzione di energia da fonte rinnovabile, della potenza di 1,434 MW, insistenti in territorio del Comune di Modena, già in esercizio, collegati alla Rete Nazionale ed in proprietà della Mowbray S.r.l. medesima. L'operazione, quindi, sotto il profilo funzionale, rappresenta un importante passo per lo sviluppo dell'attività commerciale

del Gruppo Ecosuntek, poiché consente un significativo incremento dei volumi di produzione energetica del Gruppo stesso. Sotto il profilo strutturale, l'operazione si presenta come omogenea rispetto allo schema già in essere, che vede Ecosuntek S.p.A. quale soggetto controllante diverse società titolari di impianti di produzione energetica.

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

Il prezzo di emissione delle azioni (comprensivo di sovrapprezzo) è stato determinato in euro 7,47 pari al valore del patrimonio netto per azione, ma superiore al prezzo medio di borsa degli ultimi sei mesi, antecedenti all'approvazione della Relazione Illustrativa degli Amministratori.

Il prezzo è stato ritenuto congruo e con piena tutela dei diritti patrimoniali dei soci esclusi dal diritto di opzione.

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

Indice di rilevanza del controvalore: è il rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato. Qualora tale indice superi la soglia del 5% l'operazione viene identificata come operazione di maggiore rilevanza.

L'aumento di capitale riservato a UMA S.r.l. configura una operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della vigente Procedura per le operazioni con parti correlate.

L'operazione si qualifica come di maggiore rilevanza atteso che:

- trattandosi di operazione che, comportando l'acquisizione di una partecipazione totalitaria al capitale della Mowbray S.r.l., incide sull'area del consolidamento di bilancio, l'indice di rilevanza dell'attivo, da calcolarsi come rapporto tra (i) il totale dell'attivo della società acquisita come risultante dall'ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2016, indipendentemente dalla quota di capitale oggetto di acquisizione, e (ii) il totale attivo consolidato di Ecosuntek S.p.A. come risultante dall'ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2016, risulta pari al 9% circa e quindi al di sopra della soglia del 5%;
- l'indice di rilevanza del passivo, da calcolarsi come rapporto tra (i) il totale delle passività della società acquisita come risultante dall'ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2016, e (ii) il totale attivo consolidato di Ecosuntek S.p.A. come risultante dall'ultimo bilancio approvato al 31 dicembre 2016, risulta pari al 6% circa e quindi al di sopra della 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 di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato a UMA S.r.l., liberato mediante conferimento in Ecosuntek S.p.A. dell'intero capitale sociale della Mowbray S.r.l. 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 di Ecosuntek S.p.A. Matteo Minelli detiene direttamente il 95,24% della Mineco S.r.l., che a sua volta ha una partecipazione del 22,71% nella Ecosuntek S.p.A. e del 49% nella UMA S.r.l..

Il Consigliere di Amministrazione Mariano Spigarelli è coniuge di un socio al 10% della società Findoc S.r.l., che a sua volta detiene una partecipazione del 21,73% nella Ecosuntek S.p.A. e del 51% nella UMA S.r.l..

Il Consigliere di Amministrazione Maria Carmela Colaiacovo detiene direttamente il 30% della società Findoc S.r.l. che a sua volta detiene una partecipazione del 21,73% nella Ecosuntek S.p.A. e del 51% nella UMA S.r.l..

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 all'aumento di capitale sono state effettuate dal Consiglio di Amministrazione della Società nel corso della riunione del 26 luglio 2017 che ha provveduto ad esaminare l'eseguibilità legale dell'operazione e a deliberare il suddetto aumento, rilevando l'interesse della Società al compimento dell'operazione al fine della realizzazione dell'interesse della Società volto all'incremento dei volumi di produzione energetica del Gruppo Ecosuntek.

La delibera è stata adottata all'unanimità.

Il Consigliere Indipendente ha esaminato ed espresso parere favorevole e senza riserve relativamente al rinnovo degli accordi quadro oggetto delle delibere-quadro.

Il parere rilasciato dal Consigliere Indipendente è disponibile sul sito internet della Società.

2.9. rilevanza derivante da cumulo di operazioni

La rilevanza della 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.