

# PROCEDURA PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

**In vigore dalla Data di Ammissione a quotazione all'AIM Italia di ECOSUNTEK S.p.A.**

## **Sommario**

1. Premessa e Fonti normative .....	3
2. Definizioni.....	3
3. Ambito di applicazione ed esclusioni.....	10
4. Individuazione delle Operazioni con parti correlate .....	12
5. Procedura per l’approvazione delle operazioni con le Parti Correlate .....	13
6. Operazioni con Parti Correlate realizzate da società controllate.....	14
7. Delibere Quadro .....	15
8. Obblighi informativi endosocietari e periodici .....	16
9. Obblighi informativi nei confronti del mercato e del pubblico.....	17
10. Inadempimenti della procedura e sanzioni.....	18
11. Vigilanza sulla procedura.....	19
12. Aggiornamenti e Modifiche .....	19

## **1. PREMESSA E FONTI NORMATIVE**

La presente procedura definisce le modalità adottate per l'approvazione e l'esecuzione delle operazioni poste in essere da ECOSUNTEK S.p.A. (la "Società") con parti correlate, direttamente o per il tramite di società controllate, fiduciari o interposta persona, al fine di assicurare la trasparenza e la correttezza, sia sostanziale che procedurale delle operazioni medesime anche in considerazione della quotazione della Società sull'AIM ITALIA – Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (di seguito "AIM ITALIA).

La presente procedura è stata adottata ai sensi e per gli effetti delle seguenti previsioni normative:

- a. Art. 2391-bis cod. civ.
- b. Regolamento Emittenti AIM Italia pubblicato da Borsa Italiana S.p.A. (il "Regolamento Emittenti");
- c. Art. 10 della Delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (il "Regolamento 17221", come richiamato dall'art. 13 del Regolamento Emittenti;
- d. Disposizioni in tema di Parti Correlate pubblicate da Borsa Italiana S.p.A. e relativi allegati (il "Regolamento OPC").

Per quanto non espressamente disciplinato dalla presente Procedura viene fatto espressamente rinvio alle disposizioni del Regolamento 17221/2010 (così come applicabile alla Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia).

Le eventuali modifiche che dovessero essere apportate al Regolamento 17221/2010 (così come applicabile alla Società in conformità a quanto previsto dal Regolamento AIM Italia) si intendono automaticamente incorporate nella presente procedura e le disposizioni che ad esse fanno rinvio risultano modificate di conseguenza.

Restano ferme le previsioni dei rapporti infragruppo adottate dalla società.

## **2. DEFINIZIONI**

Ai fini della presente procedura valgono le seguenti definizioni:

### **1. Definizioni di Parti Correlate e di Operazioni con Parti Correlate**

#### **Parti Correlate**

Un soggetto è parte correlata a una società se:

(a) direttamente, o indirettamente, anche attraverso società controllate, fiduciari o interposte persone:

(i) controlla la società, ne è controllato, o è sottoposto a comune controllo;

(ii) detiene una partecipazione nella società tale da poter esercitare un'influenza notevole su quest'ultima;

(iii) esercita il controllo sulla società congiuntamente con altri soggetti;

(b) è una società collegata della società;

(c) è una joint venture in cui la società è una partecipante;

(d) è uno dei dirigenti con responsabilità strategiche della società o della sua controllante;

(e) è uno stretto familiare di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) o (d);

(f) è un'entità nella quale uno dei soggetti di cui alle lettere (d) o (e) esercita il controllo, il controllo congiunto o l'influenza notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20%, dei diritti di voto;

(g) è un fondo pensionistico complementare, collettivo od individuale, italiano od estero, costituito a favore dei dipendenti della società, o di una qualsiasi altra entità ad essa correlata.

### **Operazioni con parti correlate**

Per operazione con una parte correlata si intende qualunque trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni fra parti correlate, indipendentemente dal fatto che sia stato pattuito un corrispettivo.

Si considerano comunque incluse:

- le operazioni di fusione, di scissione per incorporazione o di scissione in senso stretto non proporzionale, ove realizzate con parti correlate;

- ogni decisione relativa all'assegnazione di remunerazioni e benefici economici, sotto qualsiasi forma, ai componenti degli organi di amministrazione e controllo e ai dirigenti con responsabilità strategiche.

### **2. Definizioni funzionali a quelle di “parti correlate” e di “operazioni con parti correlate”**

Ai fini delle definizioni sopra indicate le nozioni di “controllo”, “controllo congiunto”, “influenza notevole”, “stretti familiari”, “dirigenti con responsabilità strategiche”, “società controllata”, “società collegata” e “joint venture” sono le seguenti.

### **Controllo e controllo congiunto**

Il controllo è il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali di un'entità al fine di ottenere benefici dalle sue attività.

Si presume che esista il controllo quando un soggetto possiede, direttamente o indirettamente attraverso le proprie controllate, più della metà dei diritti di voto di un'entità a meno che, in casi eccezionali, possa essere chiaramente dimostrato che tale possesso non costituisce controllo. Il controllo esiste anche quando un soggetto possiede la metà, o una quota minore, dei diritti di voto esercitabili in assemblea se questi ha:

(a) il controllo di più della metà dei diritti di voto in virtù di un accordo con altri investitori;

(b) il potere di determinare le politiche finanziarie e gestionali dell'entità in forza di uno statuto o di un accordo;

(c) il potere di nominare o di rimuovere la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione o dell'equivalente organo di governo societario, ed il controllo dell'entità è detenuto da quel consiglio o organo;

(d) il potere di esercitare la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute del consiglio di amministrazione o dell'equivalente organo di governo societario, ed il controllo dell'entità è detenuto da quel consiglio o organo.

Il controllo congiunto è la condivisione, stabilita contrattualmente, del controllo su un'attività economica.

### **Influenza notevole**

L'influenza notevole è il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali di un'entità senza averne il controllo. Un'influenza notevole può essere ottenuta attraverso il possesso di azioni, tramite clausole statutarie o accordi.

Se un soggetto possiede, direttamente o indirettamente (per esempio tramite società controllate), il 20% o una quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata, si presume che abbia un'influenza notevole, a meno che non possa essere chiaramente dimostrato il contrario. Di contro, se il soggetto possiede, direttamente o indirettamente (per esempio tramite società controllate), una quota minore del 20% dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata, si presume che la partecipante non abbia un'influenza notevole, a meno che tale influenza non possa essere chiaramente dimostrata. La presenza di un soggetto in possesso della maggioranza assoluta o relativa dei diritti di voto non preclude necessariamente a un altro soggetto di avere un'influenza notevole.

L'esistenza di influenza notevole è solitamente segnalata dal verificarsi di una o più delle seguenti circostanze:

- (a) la rappresentanza nel consiglio di amministrazione, o nell'organo equivalente, della partecipata;
- (b) la partecipazione nel processo decisionale, inclusa la partecipazione alle decisioni in merito ai dividendi o ad altro tipo di distribuzione degli utili;
- (c) la presenza di operazioni rilevanti tra la partecipante e la partecipata;
- (d) l'interscambio di personale dirigente;
- (e) la messa a disposizione di informazioni tecniche essenziali.

#### **Dirigenti con responsabilità strategiche**

I dirigenti con responsabilità strategiche sono quei soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della società, compresi gli amministratori (esecutivi o meno) della società stessa.

#### **Stretti familiari**

Si considerano stretti familiari di un soggetto quei familiari che ci si attende possano influenzare il, o essere influenzati dal, soggetto interessato nei loro rapporti con la società.

Essi includono:

- (a) il coniuge non legalmente separato e il convivente;
- (b) i figli e le persone a carico del soggetto, del coniuge non legalmente separato o del convivente.

#### **Società controllata**

Una società controllata è un'entità, anche senza personalità giuridica, come nel caso di una società di persone, controllata da un'altra entità.

#### **Società collegata**

Una società collegata è un'entità, anche senza personalità giuridica, come nel caso di una società di persone, in cui un socio eserciti un'influenza notevole ma non il controllo o il controllo congiunto.

#### **Joint venture**

Una joint venture è un accordo contrattuale con il quale due o più parti intraprendono un'attività economica sottoposta a controllo congiunto.

### **3. Principi interpretativi delle definizioni**

Nell'esame di ciascun rapporto con parti correlate l'attenzione deve essere rivolta alla sostanza del rapporto e non semplicemente alla sua forma giuridica.

L'interpretazione delle definizioni sopra riportate è compiuta facendo riferimento al complesso dei principi contabili internazionali adottati secondo la procedura di cui all'articolo 6 del regolamento (CE) n. 1606/2002.

### **4. Indici di rilevanza**

Assumono rilievo, al fine di identificare le operazioni di maggiore rilevanza gli indici previsti nell'allegato 2 del Regolamento OPC, di seguito indicati:

**a) Indice di rilevanza del controvalore:** è il rapporto tra il controvalore dell'operazione e il patrimonio netto tratto dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla società ovvero, per le società quotate, se maggiore, 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 (relazione finanziaria annuale o semestrale o resoconto intermedio di gestione).

Se le condizioni economiche dell'operazione sono determinate, il controvalore dell'operazione è:

- i) per le componenti in contanti, l'ammontare pagato alla/dalla controparte contrattuale;
- ii) per le componenti costituite da strumenti finanziari, il fair value determinato, alla data dell'operazione, in conformità ai principi contabili internazionali adottati con Regolamento (CE) n.1606/2002;
- iii) per le operazioni di finanziamento o di concessione di garanzie, l'importo massimo erogabile.

Se le condizioni economiche dell'operazione dipendono in tutto o in parte da grandezze non ancora note, il controvalore dell'operazione è il valore massimo ricevibile o pagabile ai sensi dell'accordo.

**b) Indice di rilevanza dell'attivo:** è il rapporto tra il totale attivo dell'entità oggetto dell'operazione e il totale attivo della società. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla società; ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale dell'attivo dell'entità oggetto dell'operazione.

Per le operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni in società che hanno effetti sull'area di consolidamento, il valore del numeratore è il totale attivo della partecipata, indipendentemente dalla percentuale di capitale oggetto di disposizione.

Per le operazioni di acquisizione e cessione di partecipazioni in società che non hanno effetti sull'area di consolidamento, il valore del numeratore è:

i) in caso di acquisizioni, il controvalore dell'operazione maggiorato delle passività della società acquisita eventualmente assunte dall'acquirente;

ii) in caso di cessioni, il corrispettivo dell'attività ceduta.

Per le operazioni di acquisizione e cessione di altre attività (diverse dall'acquisizione di una partecipazione), il valore del numeratore è:

i) in caso di acquisizioni, il maggiore tra il corrispettivo e il valore contabile che verrà attribuito all'attività;

ii) in caso di cessioni, il valore contabile dell'attività.

**c) Indice di rilevanza delle passività:** è il rapporto tra il totale delle passività dell'entità acquisita e il totale attivo della società. I dati da utilizzare devono essere tratti dal più recente stato patrimoniale pubblicato (consolidato, se redatto) dalla società; ove possibile, analoghi dati devono essere utilizzati per la determinazione del totale delle passività della società o del ramo di azienda acquisiti.

## **5. Operazioni di Maggiore Rilevanza**

Sono Operazioni di Maggiore Rilevanza ai fini della presente procedura le operazioni con parti correlate:

1. in cui almeno uno dei degli indici di rilevanza, applicabili a seconda della specifica operazione, risulti superiore alla soglia del 5%;

2. compiute con l'eventuale società controllante quotata (ove ve ne sia una) o con soggetti a quest'ultima correlati che risultino a loro volta correlati alle società, qualora almeno uno degli indici di rilevanza risulti superiore alla soglia del 2,5%;

3. che per rilevanza, natura delle controparti, prezzo di trasferimento, modalità e tempistica, necessitino della opportuna completezza dell'informazione in bilancio ai sensi dell'art. 2247, comma primo, punto 22-bis, cod. civ;

4. nelle quali la correlazione sussista con un membro del consiglio di amministrazione.



In caso di cumulo di più operazioni ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento OPC, deve essere determinata in primo luogo la rilevanza di ciascuna operazione sulla base dell'indice di rilevanza o degli indici di rilevanza ad essa applicabili ed i risultati relativi a ciascun indice sono quindi sommati tra loro al fine di verificare il superamento delle soglie di rilevanza.

#### **6. Operazioni di minore rilevanza**

Sono operazioni di minore rilevanza ai fini della presente procedura le operazioni con parti correlate diverse dalle operazioni di maggiore rilevanza, dalle operazioni di importo esiguo e dalle altre operazioni eventualmente escluse dall'applicazione della presente procedura ai sensi della procedura medesima.

#### **7. Operazioni ordinarie:**

Sono le operazioni che rientrano nell'ordinario esercizio dell'attività operativa e della connessa attività finanziaria

#### **8. Operazioni di importo esiguo:**

Sono le operazioni con parti correlate il cui prevedibile importo massimo del corrispettivo o il prevedibile valore massimo delle prestazioni a carico della Società non superi: 50.000.

#### **9. Amministratori indipendenti:**

Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3, del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF).

#### **10. Amministratori non correlati**

Amministratori diversi dalla controparte di una determinata operazione e dalle sue parti correlate.

#### **11. Soci non correlati**

Sono i soggetti a cui spetta il diritto di voto nella Società, diversi dalla controparte di una determinata operazione e dai soggetti correlati sia alla controparte di una determinata operazione sia alla Società.

#### **12. Condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard**

Condizioni analoghe a quelle usualmente praticate nei confronti di parti non correlate per operazioni di corrispondente natura, entità e rischio, ovvero basate su tariffe regolamentate o su prezzi imposti ovvero quelle praticate a soggetti con cui l'emittente sia obbligato per legge a contrarre a un determinato corrispettivo.

#### **13. Key Manager**

CLO, Chief Legal Officer.

#### **14. Comitato Parti Correlate o semplicemente Comitato. Presidi Equivalenti**

**Comitato Parti Correlate** Il Comitato per le operazioni con parti correlate è composto da tre membri non esecutivi e non correlati del Consiglio di Amministrazione, in maggioranza indipendenti.

**Presidi Equivalenti** In ogni caso in cui non sia possibile costituire un Comitato secondo le regole di composizione di cui al presente articolo, deve essere adottato uno dei seguenti presidi equivalenti:

i. qualora uno dei membri del Comitato risulti correlato, la decisione del Comitato è adottata a maggioranza dai restanti membri non correlati del Comitato, a condizione che la maggioranza di questi siano Amministratori Indipendenti;

ii. nel caso in cui i presidi di cui al precedente punto i. non possano trovare applicazione e comunque ogni qualvolta non sia possibile costituire un Comitato secondo le regole di composizione di cui al presente articolo, le funzioni del comitato saranno svolte da due Amministratori Indipendenti ovvero, fintanto che all'interno del Consiglio di Amministrazione solo un amministratore potrà essere qualificato come Amministratore Indipendente, dal solo Amministratore Indipendente, a condizione che la maggioranza degli Amministratori Indipendenti, ovvero l'unico Amministratore Indipendente, non sia, rispetto alla specifica Operazione, Parte Correlata;

iii. nel caso in cui i presidi di cui al precedente punto ii. non possano trovare applicazione, il parere di cui al successivo articolo 5 può essere rilasciato dal Presidente del Collegio Sindacale ovvero da un esperto indipendente nominato dal Consiglio di Amministrazione della società tra soggetti di riconosciuta professionalità e competenza sulle materie di interesse con riferimento alla specifica operazione, di cui vengano valutate l'indipendenza e l'assenza di conflitti di interesse.

### **3. AMBITO DI APPLICAZIONE ED ESCLUSIONI**

1. La presente Procedura trova applicazione in relazione alle Operazioni con le Parti Correlate salvo le esclusioni previste nel successivo paragrafo.
2. Sono escluse dall'ambito di applicazione della presente procedura:
  - A. le operazioni di Importo Esiguo;
  - B. le singole operazioni rientranti nell'ambito di una Delibera-Quadro approvata ai sensi della presente Procedura;

C. le deliberazioni assembleari di cui all'articolo 2389, primo comma, del codice civile, relative ai compensi spettanti ai membri del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo;

D. le deliberazioni in materia di remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell'importo complessivo preventivamente determinato dall'assemblea ai sensi dell'articolo 2389, terzo comma, del codice civile;

E. le deliberazioni assembleari di cui all'articolo 2402 del codice civile, relative ai compensi spettanti ai membri del collegio sindacale;

F. le operazioni ordinarie che siano concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard;

G. le operazioni da realizzare sulla base di istruzioni impartite da Autorità Amministrative Indipendenti nel perseguimento delle proprie finalità istituzionali.

3. Sono altresì escluse dall'ambito di applicazione della presente procedura le operazioni con o tra Società Controllate, anche congiuntamente, nonché le operazioni con le Società Collegate qualora nelle Società Controllate o Collegate controparti dell'operazione non vi siano interessi generati da rapporti di natura partecipativa, patrimoniale o finanziaria qualificati come significativi di altre Parti Correlate di ECOSUNTEK S.p.A. e che siano in grado di orientare, in via esclusiva o prioritaria, le scelte gestorie della Società, della Società Controllata o della Società Collegata al soddisfacimento dell'interesse di cui è portatrice un'altra Parte Correlata alla Società (gli "**Interessi Significativi**"). Non si considerano Interessi Significativi quelli derivanti dalla mera condivisione di uno o più amministratori o Dirigenti con Responsabilità Strategiche tra la Società e le Società Controllate o Collegate.

4. Ai fini del precedente comma 3, la qualificazione di significatività di eventuali interessi di altre Parti Correlate è condotta di volta in volta in relazione alle circostanze e ai fatti concreti rivolgendo l'attenzione alla sostanza e non alla forma, anche sulla base di criteri di seguito individuati. In particolare, Interessi Significativi possono, ad esempio, sussistere qualora:

(a) le società parti dell'Operazione condividano uno o più consiglieri o Dirigenti con Responsabilità Strategiche e tali soggetti beneficino di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari (o comunque di remunerazioni variabili) dipendenti dai risultati conseguiti dalle Società Controllate o Collegate con le quali l'Operazione è svolta; in tali circostanze, la valutazione di significatività andrà condotta alla luce del peso che assume la remunerazione dipendente dall'andamento della Società Controllata o Collegata (ivi inclusi i citati piani di incentivazione) rispetto alla remunerazione complessiva del consigliere o del Dirigente con Responsabilità Strategiche;

(b) la Società Controllata o Collegata sia partecipata, anche indirettamente, dal soggetto che eventualmente controlla ECOSUNTEK S.p.A. ed il peso effettivo della partecipazione detenuta nella Società Controllata o Collegata dal soggetto che esercita il controllo su ECOSUNTEK S.p.A. supera il peso effettivo della partecipazione detenuta dal medesimo soggetto nella stessa ECOSUNTEK S.p.A.. Ai fini della valutazione di tale peso effettivo, le partecipazioni dirette sono ponderate per la totalità mentre quelle indirette sono ponderate secondo la percentuale di capitale. Qualora alla partecipazione nella Parte Correlata si affianchino altri interessi economici, tali interessi sono considerati unitamente a quelli derivanti dalla partecipazione calcolata secondo il suo peso effettivo.

5. Non rappresenta invece, di per sé solo, un Interesse Significativo la semplice detenzione di una partecipazione nella Società Controllata o Collegata da parte di altre Società Controllate da ECOSUNTEK S.p.A. o ad essa Collegate.

#### **4. INDIVIDUAZIONE DELLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

1. Prima dell'esecuzione ovvero della deliberazione di una qualsiasi operazione, uno qualsiasi dei membri degli organi delegati, ovvero il Presidente del Consiglio di Amministrazione ovvero il Key Manager autonomamente verificano se la controparte risulti essere una Parte Correlata.
2. Qualora l'operazione rientri tra le potenziali Operazioni con Parti Correlate, il soggetto che ha rilevato l'operazione è tenuto a comunicare al Key Manager le principali informazioni sull'Operazione e la data prevista per l'esecuzione e/o la deliberazione dell'Operazione da parte dell'Organo competente per la stessa (la "Data di Riferimento"), affinché il Key Manager, avvalendosi dell'eventuale supporto di altre funzioni interessate, verifichi se l'Operazione rientra tra le Operazioni Escluse.
3. Qualora si tratti di una Operazione Esclusa, l'informativa, resa in forma scritta e adeguatamente archiviata, dovrà fornire l'indicazione della causa di esenzione ritenuta applicabile. Ove la causa di esenzione sia costituita da condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard l'informativa dovrà includere documentazione contenente oggettivi elementi di riscontro.
4. All'atto della individuazione delle operazioni con parti correlate, il Key Manager verifica se, con riferimento a ciascuna specifica operazione, sorge l'esigenza di procedere adottando un Presidio Equivalente, ed in caso positivo, pone in essere le attività necessarie o propedeutiche alla relativa adozione.

5. In ogni caso il Key Manager predispone e mette a disposizione dell'organo deliberante, almeno sette giorni prima della deliberazione in merito al compimento dell'operazione, una sintesi scritta dell'operazione, nella quale sono indicati:
  - (i) la controparte dell'operazione che è parte correlata della Società;
  - (ii) la natura della correlazione;
  - (iii) se si tratta di un'operazione di maggiore o minore rilevanza;
  - (iv) una descrizione dell'operazione, con specifico riguardo alle modalità di determinazione del corrispettivo, dei termini e delle condizioni dell'operazione nonché delle relative modalità di esecuzione;
  - (v) l'interesse della Società al compimento dell'operazione;
  - (vi) le motivazioni sottese all'operazione.

## **5. PROCEDURA PER L'APPROVAZIONE DELLE OPERAZIONI CON LE PARTI CORRELATE**

1. La Società, rientrando tra le società di cui all'art. 10 del Regolamento 17221, applica il disposto dell'art. 13 del Regolamento Emittenti AIM Italia di Borsa Italiana S.p.A. e, pertanto, adotta per l'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate un'unica procedura (procedura semplificata), sia con riferimento alle Operazioni di Maggiore Rilevanza, sia con riferimento alle Operazioni di Minore Rilevanza.
2. In tutti i casi in cui venga meno, anche per intervenute modifiche al quadro normativo e regolamentare, la possibilità di adottare la procedura semplificata, il Key Manager si attiverà tempestivamente al fine di apportare alla presente procedura tutte le modifiche che si rendano necessarie e/o opportune.
3. L'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate è rimessa agli organi societari competenti, in conformità alle deleghe attribuite, ovvero del Consiglio di Amministrazione o dell'Assemblea se tali operazioni ricadono in una tipologia di operazioni che per legge, statuto o delibera spettino alla rispettiva competenza. L'approvazione delle Operazioni con Parti Correlate dovrà avvenire previo parere motivato e non vincolante del Comitato sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.
4. Ove non sia possibile per qualsiasi ragione avere il parere del Comitato, il parere verrà reso, da un Presidio Equivalente individuato in conformità alla presente procedura.
5. Il Comitato può farsi assistere, a spese della società, da uno o più esperti indipendenti di propria scelta, fermo un massimo di spesa pari a 20.000,00 Euro per anno.

6. Il parere deve essere redatto con modalità analitiche e fornire nella conclusione una indicazione chiara e precisa del Comitato, sia essa favorevole o contraria al compimento dell'operazione oggetto di esame.
7. Il Key Manager cura che vengano fornite al Comitato o al Presidio Equivalente, unitamente alla richiesta del parere, tutte le informazioni e la documentazione necessaria e/o utile affinché il Comitato o Presidio Equivalente possa rendere il proprio parere sulla scorta di un adeguato quadro informativo.
8. Il comitato potrà riunirsi in video/audioconferenza, come anche procedere mediante procedure di consultazione per iscritto e di acquisizione del consenso espresso per iscritto, con qualsiasi mezzo ritenuto idoneo.
9. L'organo competente, acquisito ed esaminato il prescritto parere, approva le operazioni con parti correlate. Ove applicabile, il verbale della deliberazione in merito all'operazione deve recare adeguata motivazione in merito all'interesse della Società al compimento dell'operazione nonché alla convenienza e alla correttezza sostanziale delle relative condizioni. Nel caso in cui l'organo competente approvi una operazione pur in presenza di un parere contrario, il verbale dovrà recare altresì adeguata specificazione delle ragioni per cui il parere contrario non è stato condiviso dall'organo competente.
10. Con riferimento alle operazioni con parti correlate per la cui approvazione sia competente l'assemblea dei soci, le precedenti disposizioni, devono essere osservate con riferimento all'approvazione da parte dell'organo competente della proposta di delibera da sottoporre all'approvazione assembleare. In tali casi il parere non vincolante reso dal Comitato o dal Presidio Equivalente deve essere reso disponibile per i soci presso la sede sociale ovvero messo a disposizione su richiesta.
11. Qualora in relazione a un'Operazione di Maggiore Rilevanza, la proposta di deliberazione da sottoporre all'assemblea sia approvata in presenza di un avviso contrario degli amministratori indipendenti, fermo quanto previsto dagli articoli 2368, 2369 e 2373 del codice civile, tale operazione non potrà essere compiuta qualora la maggioranza dei Soci Non Correlati, rappresentativi di una partecipazione almeno pari al 10% del capitale sociale, esprima voto contrario all'operazione.

## **6. OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE REALIZZATE DA SOCIETÀ CONTROLLATE**

1. Fatte salve le ipotesi di esclusione, la presente Procedura si applica, mutatis mutandis, anche:
  - (i) alle Operazioni con Parti Correlate che dovessero essere effettuate dalle Società Controllate e sottoposte al preventivo esame di ECOSUNTEK S.p.A. ovvero alla sua preventiva approvazione,

in forza delle disposizioni emanate nell'esercizio dell'eventuale attività di direzione e coordinamento da parte di ECOSUNTEK S.p.A. o dei processi decisionali interni o delle deleghe di gestione eventualmente conferite ad Organi Delegati di ECOSUNTEK S.p.A., e

(ii) alle Operazioni con Parti Correlate di ECOSUNTEK S.p.A. poste in essere dalle sue Società Controllate.

2. Prima di effettuare una operazione, la Società Controllata, a mezzo della propria organizzazione interna, verifica se la controparte rientra fra i soggetti identificati come propria Parte Correlata ovvero, sulla scorta dell'elenco aggiornato delle Parti Correlate di ECOSUNTEK S.p.A. trasmesso dal Key Manager di quest'ultima, come Parte Correlata di ECOSUNTEK S.p.A..

3. Qualora non trovi applicazione uno dei casi di esclusione di cui all'articolo 3, le Società Controllate sottopongono al preventivo esame e/o approvazione di ECOSUNTEK S.p.A. le operazioni con Parti Correlate che intendano porre in essere, informando tempestivamente il Key Manager di ECOSUNTEK S.p.A. e trasmettendogli le informazioni e la documentazione necessaria e/o utile per dare corso a quanto previsto dalla presente procedura.

4. Il Key Manager valuta se avviare la procedura di cui all'articolo 5.

5. Ove necessario ai sensi della presente Procedura, il Comitato o il Presidio Equivalente rilascia il proprio parere in tempo utile al fine di consentire al competente organo della Società Controllata di porre in essere l'operazione.

6. Successivamente all'approvazione dell'operazione o al compimento della stessa, la società controllata:

(i) fornisce tempestivamente al Key Manager di ECOSUNTEK S.p.A. le informazioni a questa necessarie per adempiere agli obblighi informativi di cui alla presente procedura;

(ii) predispone una specifica informativa, in tempo utile perché la stessa possa essere esaminata in occasione della prima riunione utile del Consiglio di Amministrazione di ECOSUNTEK S.p.A..

## **7. DELIBERE QUADRO**

1. Con le medesime modalità previste per l'approvazione delle operazioni con parti correlate, la Società può adottare delle delibere-quadro relative a serie di operazioni omogenee con determinate categorie di operazioni con parti correlate, nel rispetto delle seguenti condizioni:

(a) le delibere quadro non possono avere un'efficacia superiore ad un anno e devono riferirsi ad operazioni sufficientemente determinate;

- (b) le delibere quadro devono riportare almeno il prevedibile ammontare massimo delle operazioni da realizzare nel periodo di riferimento e la motivazione delle condizioni previste.
2. In tutti i casi in cui sia stata approvata una delibera quadro, il Key Manager fornisce, con cadenza almeno trimestrale, una completa informativa al Consiglio di Amministrazione in merito all'attuazione della delibera quadro, con indicazione separata degli elementi informativi relativi alla singola operazione compiuta in attuazione della delibera quadro stessa.
  3. Se, con riferimento ad una delibera quadro, il prevedibile ammontare massimo delle operazioni da realizzare nel periodo di riferimento superi la soglia di rilevanza prevista per l'individuazione delle operazioni di maggiore rilevanza, contestualmente all'approvazione della delibera quadro la Società procederà alla pubblicazione di un documento informativo ai sensi dell'art. 2 delle Regolamento OPC.

## **8. OBBLIGHI INFORMATIVI ENDOSOCIETARI E PERIODICI**

1. Fermo restando quanto previsto nella precedente procedura, il Key Manager, con cadenza almeno trimestrale, fornisce per iscritto al Collegio di Amministrazione e al Collegio Sindacale un'informativa dettagliata in merito all'esecuzione delle operazioni con parti correlate precedentemente approvate, indicando le Parti Correlate coinvolte, le modalità e le condizioni con cui le operazioni sono state realizzate.
2. Il Consiglio di Amministrazione della Società fornisce nella relazione intermedia sulla gestione semestrale e nella relazione sulla gestione annuale, informazioni in merito a:
  - (i) le operazioni di maggiore rilevanza compiute nel periodo di riferimento;
  - (ii) le altre eventuali operazioni con parti correlate, come definite ai sensi dell'art. 2427, comma secondo, cod. civ., concluse nel periodo di riferimento che abbiano influito in misura rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Società;
  - (iii) qualsiasi modifica o sviluppo delle operazioni con parti correlate descritte nell'ultima relazione annuale che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati della Società nel periodo di riferimento.
3. Qualora nulla osti in base alle normative di tempo in tempo vigenti, le informazioni di cui al precedente comma possono essere incluse nella documentazione finanziaria periodica anche mediante riferimento ai Documenti Informativi eventualmente pubblicati in occasione dell'approvazione di operazioni di maggiore rilevanza, riportando eventuali aggiornamenti significativi.



## **9. OBBLIGHI INFORMATIVI NEI CONFRONTI DEL MERCATO E DEL PUBBLICO.**

1. Qualora un'operazione con parti correlate sia soggetta anche agli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 11 del Regolamento Emittenti (obblighi di informativa Price Sensitive), nel comunicato oggetto di diffusione al pubblico sono altresì contenute, in aggiunta alle informazioni da pubblicarsi ai sensi di tale articolo, le seguenti informazioni:
  - a) l'indicazione che la controparte dell'operazione è una parte correlata e la descrizione della natura della correlazione;
  - b) la denominazione o il nominativo della controparte dell'operazione;
  - c) se l'operazione si qualifica o meno come operazione di maggiore rilevanza e l'indicazione circa l'eventuale successiva pubblicazione di un Documento Informativo;
  - d) la procedura che è stata o sarà seguita per l'approvazione e, in particolare, se la Società si è avvalsa di un caso di esclusione;
  - e) l'eventuale approvazione dell'operazione nonostante l'avviso contrario degli amministratori indipendenti.
2. In occasione di operazioni di maggiore rilevanza, anche nelle ipotesi in cui le stesse debbano essere realizzate da società controllate, la Società predispone, a cura del Key Manager, un Documento Informativo redatto in conformità all'Allegato 3 al Regolamento OPC. Fermo restando quanto previsto nell'art. 11 del Regolamento Emittenti in materia di informazioni privilegiate, il Documento Informativo di cui al presente comma è messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e con le modalità indicate all'articolo 17 del Regolamento Emittenti, entro sette giorni dall'approvazione dell'operazione da parte dell'organo competente ovvero, qualora l'organo competente deliberi di presentare una proposta contrattuale, dal momento in cui il contratto, anche preliminare, sia concluso in base alla disciplina applicabile. Nei casi di competenza o di autorizzazione assembleare, il medesimo documento informativo è messo a disposizione entro sette giorni dall'approvazione della proposta da sottoporre all'assemblea.
3. Il Documento Informativo di cui al comma 1 deve essere predisposto anche qualora, nel corso dell'esercizio, la Società concluda con una medesima parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società stessa, operazioni tra loro omogenee o realizzate in esecuzione di un disegno unitario le quali, pur se non siano qualificabili singolarmente come operazioni di maggiore rilevanza, superino, ove cumulativamente considerate, le soglie di rilevanza identificate ai sensi delle definizioni n.4 e n.5. Ai fini del presente comma rilevano anche le operazioni compiute da società controllate e non si considerano le operazioni eventualmente escluse ai sensi della presente procedura. Il Documento Informativo di cui al

presente comma è messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e con le modalità indicate all'articolo 17 del Regolamento Emittenti entro quindici giorni dall'approvazione dell'operazione o dalla conclusione del contratto che determina il superamento della soglia di rilevanza e contiene informazioni, anche su base aggregata per operazioni omogenee, su tutte le operazioni considerate ai fini del cumulo. Qualora le operazioni che determinano il superamento delle soglie di rilevanza siano compiute da Società Controllate, il documento informativo è messo a disposizione del pubblico entro quindici giorni dal momento in cui la Società ha avuto notizia dell'approvazione dell'operazione o della conclusione del contratto che determina la rilevanza.

4. Nei termini previsti dai commi 1 e 2 la Società mette altresì a disposizione del pubblico, in allegato al relativo Documento Informativo o sul proprio sito internet, gli eventuali pareri resi dal Comitato o dai Presidi Equivalenti. In tale ultima ipotesi, la Società potrà limitarsi a pubblicare i soli elementi indicati dall'Allegato 3 al Regolamento OPC, motivando tale scelta.
5. Nei casi in cui, in relazione ad un'operazione di maggiore rilevanza, la Società sia tenuta a predisporre un comunicato o un altro documento informativo ai sensi degli articoli 12, 14 e 15 del Regolamento Emittenti, può essere pubblicato un unico documento che contenga le informazioni di cui al comma 1 e quelle richieste dai predetti articoli 12, 14 e 15. In tal caso, il documento è messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e con le modalità indicate all'art. 17 del Regolamento Emittenti nel termine più breve tra quelli previsti dal comma 1 e da ciascuna delle disposizioni applicabili.
6. Fermo restando quanto previsto dall'art. 11 del Regolamento Emittenti in materia di informazioni privilegiate, entro quindici giorni dalla chiusura di ciascun trimestre dell'esercizio, la Società mette a disposizione del pubblico, presso la sede sociale e con le modalità di cui all'art. 17 del Regolamento Emittenti, un documento contenente l'indicazione della controparte, dell'oggetto e del corrispettivo delle operazioni approvate nel trimestre di riferimento in presenza di un parere negativo espresso dal Comitato o dal Presidio Equivalente nonché delle ragioni per le quali si è ritenuto di non condividere tale parere. Nel medesimo termine il parere è messo a disposizione del pubblico in allegato al documento informativo o sul sito internet della società.

## **10. INADEMPIMENTI DELLA PROCEDURA E SANZIONI**

1. In caso di violazione delle disposizioni della presente Procedura, la Società e altre società del gruppo ECOSUNTEK – ciascuna per quanto di relativa spettanza – procederanno, nei riguardi dei responsabili, all'adozione dei provvedimenti previsti dalla normativa contrattuale di lavoro (ove si tratti di dirigenti o dipendenti) nonché dalle disposizioni del Codice Civile.

2. Il mancato rispetto della presente Procedura potrà comportare la richiesta all'autore della violazione del risarcimento di tutti i danni subiti dalla Società nonché l'adozione delle misure più idonee previste e consentite dalla legge.

#### **11. VIGILANZA SULLA PROCEDURA**

1. Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391-bis cod. civ., il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza delle regole adottate con la presente procedura, valutando la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni effettuate con parti correlate e provvede a riferire gli esiti della propria attività all'assemblea dei soci.

#### **12. AGGIORNAMENTI E MODIFICHE**

1. Gli aggiornamenti necessari e le modifiche alla presente procedura sono approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società previo parere favorevole non vincolante degli amministratori indipendenti o di un esperto indipendente.