



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

Relativo al contratto di finanziamento soci sottoscritto con SG Holding S.r.l.

**Proposta del contratto di finanziamento soci approvata dal Consiglio di Amministrazione di
Haiki+ S.p.A. in data 25 giugno 2025 e perfezionatasi in data 1° luglio 2025**

DOCUMENTO INFORMATIVO RESO DISPONIBILE IL 4luglio 2025

Il presente Documento Informativo è stato pubblicato in data 4 luglio 2025 ed è a disposizione del pubblico presso la sede legale di Haiki+ S.p.A. (Milano, Via Giovanni Bensi n. 12/5), sul sito *internet* di Haiki+ S.p.A. www.haikiplus.it nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info – consultabile all'indirizzo www.1info.it.

INDICE

PREMESSA.....	3
1. AVVERTENZE.....	4
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione	4
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	4
2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	4
2.2 Parti correlate coinvolte nell'Operazione, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti nell'Operazione	5
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione ..	6
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari.....	6
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	7
2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate.....	7
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione.....	7
2.8 Iter di approvazione dell'Operazione.....	7
2.9 Rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento Parti Correlate EGM	8
ALLEGATI	9

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da Haiki+ S.p.A. (“**Haiki+**”, la “**Società**” ovvero l’“**Emittente**”) – ai sensi dell’articolo 2 delle Disposizioni in tema di Parti Correlate applicabili agli emittenti Euronext Growth Milan (il “**Regolamento Parti Correlate EGM**”), nonché dell’articolo 9 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 20 dicembre 2024 (la “**Procedura OPC**”) – con riferimento all’operazione di concessione di un finanziamento soci da parte di SG Holding S.r.l. (“**SG**”), a favore della Società (il “**Finanziamento Soci**” o l’“**Operazione**”).

L’Operazione costituisce un’operazione tra parti correlate in quanto, alla data del presente Documento Informativo, SG è titolare di una partecipazione nel capitale di Haiki+ pari al 45,35% e pertanto controlla la Società. Inoltre, si evidenzia che gli amministratori della Società Camilla Colucci e Nicola Colucci detengono rispettivamente una partecipazione pari al 38% ciascuno di Sostenya Group S.r.l. (“**Sostenya**”), la quale, alla data del presente Documento Informativo, è socio unico di SG.

L’Operazione è stata qualificata da Haiki+ come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC e dell’Allegato 2 del Regolamento Parti Correlate EGM. In particolare, l’Operazione risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell’attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettere a), b) e c), dell’Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM, come descritto nel paragrafo 2.5. La Società ha quindi predisposto il presente Documento Informativo, ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC.

In data 25 giugno 2025 il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente ha deliberato di approvare la proposta del contratto di Finanziamento Soci, previo parere favorevole del comitato per le operazioni con parti correlate della Società (il “**Comitato OPC**”). Il contratto di Finanziamento Soci si è perfezionato in data 1° luglio 2025.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 4 luglio 2025, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Via Giovanni Bensi 12/5, sul sito internet della Società (www.haikiplus.it) nella sezione Investor Relations, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info – consultabile all’indirizzo www.1info.it.

1. AVVERTENZE

1.1 *Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione*

L'Operazione costituisce un'operazione tra parti correlate ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC in considerazione del fatto che, alla data del presente Documento Informativo:

- (i) la controparte dell'Operazione è SG, società che, alla data del presente Documento Informativo, è titolare di una partecipazione nel capitale di Haiki+ a circa il 45,35% esercitando il controllo sulla Società ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile;
- (ii) alla data del presente Documento Informativo, Sostenya è socio unico di SG.
- (iii) il Vice Presidente esecutivo della Società, dott. Nicola Colucci, detiene, indirettamente per il tramite di Vulcana S.r.l., una partecipazione pari al 38% del capitale sociale di Sostenya ed è Amministratore Delegato di Sostenya;
- (iv) l'amministratore della Società, dott.ssa Camilla Colucci, detiene, indirettamente per il tramite di VegVisir S.r.l., una partecipazione pari al 38% del capitale sociale di Sostenya ed è amministratore di Sostenya;

Fermo restando quanto precede, tenuto conto delle caratteristiche del Finanziamento Soci, non si ravvisano, a giudizio di Haiki+, particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni con parti correlate né rischi diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni di analoga natura.

Il Comitato OPC, chiamato ad esprimersi ai sensi della Procedura OPC, è stato informato dei termini e delle condizioni del Finanziamento Soci, è stato coinvolto nella fase istruttoria attraverso la ricezione di un flusso di informazioni adeguato e ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito al Finanziamento Soci in data 25 giugno 2025, allegato al seguente Documento Informativo quale **Allegato 1**.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 *Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione*

Il presente Documento Informativo ha ad oggetto il perfezionamento di un contratto di finanziamento soci tra SG, in qualità di finanziatore, e la Società, in qualità di beneficiario.

Più nel dettaglio, si evidenzia che in data 18 giugno 2025 SG, in qualità di beneficiario, e Kommunalkredit Austria AG (il "**Finanziatore Iniziale**"), dall'altro lato, hanno sottoscritto un contratto di finanziamento a medio-lungo termine, ad un tasso pari a 850 *basis points* per anno (di seguito, il "**Contratto di Finanziamento**") ai sensi del quale il Finanziatore Iniziale si è impegnato a mettere a disposizione di SG un finanziamento (il "**Finanziamento Iniziale**") funzionale, tra l'altro, a fornire ad Haiki+ - per il tramite di appositi finanziamenti soci - le risorse necessarie affinché Haiki+ possa completare talune operazioni di acquisizioni societarie, trasferendo una porzione della provvista finanziaria del Finanziamento Iniziale in misura pari ad Euro 16 milioni.

La sottoscrizione del Finanziamento Soci, nello specifico, è funzionale a dotare la Società dei mezzi finanziari necessari ai fini del pagamento del prezzo dell'operazione avente ad oggetto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Ecobat Resources Italy S.r.l. (l' "**Acquisizione**").

Alla luce di quanto precede, in data 25 giugno 2025, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di approvare la proposta del contratto di Finanziamento Soci tra SG e Haiki+ che si è poi successivamente perfezionato in data 1° luglio 2025, contestualmente al

perfezionamento della più ampia operazione di Acquisizione a cui è strumentale.

Si evidenzia, infatti, che l'Operazione è funzionale al perseguimento dell'interesse sociale della Società, in ragione della circostanza che la stessa è diretta a fornire alla Società il supporto finanziario necessario a consentire il pagamento del corrispettivo dovuto per l'Acquisizione, operazione di rilievo strategico per la Società e funzionale alla realizzazione degli obiettivi industriali e di sviluppo della Società delineati dal Piano Industriale della medesima.

Di seguito vengono riassunti i principali termini e condizioni del Finanziamento Soci:

SCOPO	Dotare la Società delle risorse finanziarie necessarie a dotare la Società dei mezzi finanziari necessari ai fini del pagamento del prezzo dell'operazione avente ad oggetto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Ecobat Resources Italy S.r.l.
IMPORTO/EROGAZIONE	Euro 16 milioni, da erogarsi in favore di Haiki+ entro il 1° luglio 2025 o alla successiva data concordata per iscritto tra SG e la Società, comunque, non successiva al 18 settembre 2025.
DURATA E RIMBORSO	Il Finanziamento Soci ha una durata di 5 anni e deve essere rimborsato integralmente entro i 5 anni dalla data di erogazione.
INTERESSI	850 <i>basis points</i> per anno
RIMBORSO DEL FINANZIAMENTO SOCI	Si segnala che il Finanziamento Soci, (a) s'intende subordinato e (b) ha scadenza al 17 giugno 2030 e potrà essere estinto in tutto o in parte entro tale termine, in qualsiasi momento a discrezione della Società.
GARANZIE	Non previste

2.2 Parti correlate coinvolte nell'Operazione, natura della correlazione, natura e portata degli interessi di tali parti nell'Operazione

Come indicato al paragrafo 1.1, l'Operazione costituisce un'operazione tra parti correlate ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC in considerazione del fatto che:

- (i) la controparte dell'Operazione è SG, società che alla data del presente Documento Informativo è titolare di una partecipazione nel capitale di Haiki+ pari a circa il 45,35% esercitando il controllo Società ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile;
- (ii) alla data del presente Documento Informativo, Sostenya è socio unico di SG.
- (iii) il Vice Presidente esecutivo della Società, dott. Nicola Colucci, detiene, indirettamente per il tramite di Vulcana S.r.l., una partecipazione pari al 38% del capitale sociale di Sostenya ed è Amministratore Delegato di Sostenya;
- (iv) l'amministratore della Società, dott.ssa Camilla Colucci, detiene, indirettamente per il tramite di VegVisir S.r.l., una partecipazione pari al 38% del capitale sociale di Sostenya ed è amministratore di Sostenya;

In occasione della deliberazione consiliare della Società tenutasi in data 25 giugno 2025 e

avente ad oggetto la proposta del contratto di Finanziamento Soci, il Vice Presidente Nicola Colucci e l'amministratore Camilla Colucci hanno dichiarato di essere portatori di interesse in relazione all'Operazione ai sensi dell'articolo 2391 del codice civile e si sono astenuti dal voto.

L'Operazione è stata qualificata dalla Società come operazione con parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi della Procedura OPC e dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM. In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell'attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettere a), b) e c), dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM, come descritto nel paragrafo 2.5.

Alla luce di quanto precede, la Società ha predisposto, ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC il presente Documento Informativo, redatto in conformità all'Allegato 3 del Regolamento Parti Correlate EGM ai sensi dell'articolo 9 della Procedura OPC, e il Comitato OPC ha rilasciato un motivato parere favorevole circa l'interesse di Haiki+ al compimento dell'Operazione e la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni previste nel Contratto.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione

Il Finanziamento Soci prevede l'erogazione da parte di SG, di un importo pari a Euro 16 milioni, da erogarsi in favore di Haiki+ entro il 1° luglio 2025 o alla successiva data concordata per iscritto tra SG e la Società, comunque, non successiva al 18 settembre 2025 con un tasso interesse pari a 850 *basis points* per anno.

Si evidenzia che, secondo quanto contrattualmente pattuito, il Finanziamento Soci, (a) s'intende subordinato e (b) ha scadenza al 17 giugno 2030 e potrà essere estinto in tutto o in parte entro tale termine, in qualsiasi momento a discrezione della Società.

Come evidenziato al paragrafo 2.1 che precede, la sottoscrizione del Finanziamento Soci è di interesse strategico per la Società in quanto è funzionale al perseguimento dell'interesse sociale della Società, in ragione della circostanza che la stessa è diretta a fornire alla Società il supporto finanziario necessario a consentire il pagamento del corrispettivo dovuto per l'Acquisizione, operazione di rilievo strategico per l'Emittente e funzionale alla realizzazione degli obiettivi industriali e di sviluppo della Società delineati dal Piano Industriale della medesima. Anche considerato lo scopo del Finanziamento Soci, come sopradescritto, l'interesse della Società risiede, inoltre, nella tempistica del processo, in quanto la ricerca di un finanziamento da terze parti avrebbe comportato un'articolata negoziazione con gli istituti finanziari che avrebbe ritardato la concessione del finanziamento comportando, di conseguenza, un rallentamento nel perfezionamento dell'Acquisizione.

In aggiunta a quanto precede, si evidenzia che le condizioni e i termini del Finanziamento Soci appaiono in linea con le condizioni usualmente applicate da diversi istituti di credito nei confronti della Società ovvero nei confronti di società dalla medesima controllate, per l'erogazione di finanziamenti di importo simile a quello del Finanziamento Soci in esame.

La convenienza per la Società di procedere con la sottoscrizione del Finanziamento Soci è stata debitamente discussa ed analizzata da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, da ultimo nella seduta del 25 giugno 2025, previa acquisizione del parere favorevole rilasciato dal Comitato nel corso della riunione del 25 giugno 2025 stesso.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

I termini e le condizioni del Contratto sono stati negoziati dalle Parti.

Le condizioni e i termini del Finanziamento Soci, come meglio descritte al precedente paragrafo 2.3, appaiono in linea con le condizioni usualmente applicate da diversi istituti di credito nei confronti della Società ovvero nei confronti di società dalla medesima controllate, per l'erogazione di finanziamenti di importo simile a quello del Finanziamento Soci in esame

La Società non si è avvalsa dell'assistenza di esperti indipendenti per supportare la congruità del controvalore dell'Operazione.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

L'Operazione di cui al presente Documento Informativo si configura come operazione di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Parti Correlate EGM e della Procedura OPC, in quanto l'importo del Finanziamento Soci è pari a Euro 16 milioni, il quale eccede gli indici di rilevanza previsti dalla normativa applicabile.

In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell'attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettera a), b) e c) dell'Allegato 2 al Regolamento Parti Correlate EGM.

L'erogazione del Finanziamento Soci, occorsa in data 1° luglio 2025, ha determinato un debito verso soci per Euro 16 milioni oltre interessi, nonché nuove disponibilità liquide per la Società di pari ammontare, le quali sono state integralmente utilizzate da quest'ultima per il pagamento del corrispettivo relativo all'Acquisizione. Si evidenzia che, secondo quanto contrattualmente pattuito, il Finanziamento Soci, (a) s'intende subordinato e (b) ha scadenza al 17 giugno 2030 e potrà essere estinto in tutto o in parte entro tale termine, in qualsiasi momento a discrezione della Società.

2.6 Incidenza dell'Operazione sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate

L'Operazione non ha alcun impatto sull'ammontare dei compensi degli amministratori della Società e/o di società da questa controllate.

2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione

L'Operazione non coinvolge, in qualità di parti correlate, i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti di Haiki+, con l'eccezione del Vice Presidente esecutivo, dott. Nicola Colucci, e dell'amministratore dott.ssa Camilla Colucci per le ragioni esposte nei paragrafi 1 e 2.2 del presente Documento Informativo.

Pertanto, ai sensi dell'art. 2391 del Codice Civile, il dott. Nicola Colucci e la dott.ssa Camilla Colucci si sono astenuti dal votare, in seno alla riunione del Consiglio di Amministrazione del 25 giugno 2025, la delibera di approvazione dell'Operazione.

2.8 Iter di approvazione dell'Operazione

Il Finanziamento Soci, la cui proposta è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione di Haiki+ in data 25 giugno 2025, è stato preventivamente sottoposto all'esame del Comitato Parti Correlate in quanto "operazione di maggiore rilevanza" ai sensi della Procedura OPC e dell'Allegato 2 del Regolamento Parti Correlate EGM.

In particolare, il Comitato Parti Correlate, chiamato ad esprimere il proprio parere con riferimento a tale tipologia di operazione in conformità al Regolamento Parti Correlate EGM e alla Procedura OPC, è stato prontamente informato dei termini e condizioni del Finanziamento Soci, quale operazione con parti correlate. Il Comitato Parti Correlate è stato altresì coinvolto nella fase istruttoria, ricevendo dalle strutture competenti della Società un adeguato flusso

informativo e la documentazione necessaria a valutare compiutamente i termini e le condizioni dell'Operazione medesima.

In data 25 giugno 2025 il Comitato Parti Correlate si è riunito al fine di valutare e fornire il proprio parere sul Finanziamento Soci. In seguito ad un'approfondita discussione, il Comitato Parti Correlate ha reso parere favorevole circa l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, la quale risulta strumentale all'Acquisizione che, a sua volta, è funzionale, più in generale, alla realizzazione degli obiettivi industriali e di sviluppo della Società delineati dal Piano Industriale della stessa, nonché circa la sussistenza dei requisiti della convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni economiche dell'Operazione.

Il Consiglio di Amministrazione, in data 25 giugno 2025, dopo aver valutato l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, recependo il parere favorevole rilasciato dal Comitato Parti Correlate, ha approvato l'Operazione a maggioranza dei presenti, con la sola astensione al voto di Nicola Colucci e Camilla Colucci ai sensi dell'art. 2391 c.c.

2.9 Rilevanza dell'Operazione derivante dal cumulo, ai sensi dell'articolo 2, comma 2, del Regolamento Parti Correlate EGM

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 soggetti correlati, né a quest'ultima, né alla stessa Società.

* * *

Milano, 4 luglio 2025

Il Consiglio di Amministrazione



ALLEGATI

Allegato "1" Parere del Comitato per le operazioni con parti correlate di Haiki+ rilasciato in data 25 giugno 2025.

Comitato per le operazioni con parti correlate di Haiki S.p.A.

PARERE DEL COMITATO PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

DI HAIKI S.P.A.

in merito all'erogazione di un finanziamento soci da parte di SG Holding S.r.l.

Redatto ai sensi della procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate di Haiki+ S.p.A. e delle Disposizioni in tema di Parti Correlate applicabili agli emittenti Euronext Growth Milan.

Parere del Comitato per le operazioni con parti correlate ai sensi dell'articolo 5 della Procedura OPC e dell'articolo 4 del Regolamento OPC

Il presente parere (il "**Parere**") è reso dal Comitato per le operazioni con parti correlate (il "**Comitato**") di Haiki+ S.p.A., ("**Haiki+**", la "**Società**", o l'"**Emittente**"), costituitosi ai sensi della Procedura OPC e del Regolamento OPC (come *infra* definiti) con riferimento all'operazione di concessione di un finanziamento soci da parte di SG Holding S.r.l. ("**SG**"), a favore della Società (il "**Finanziamento Soci**" o l'"**Operazione**").

L'operazione sopra illustrata si qualifica come un'operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza, ai sensi delle Disposizioni in tema di Parti Correlate applicabili agli emittenti Euronext Growth Milan (il "**Regolamento OPC**"), nonché della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società in data 20 dicembre 2024 (la "**Procedura OPC**"). Alla luce di quanto illustrato, il Comitato è chiamato a rendere un motivato parere circa (i) l'interesse della Società al compimento dell'Operazione; nonché (ii) la convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

* * *

PREMESSO CHE

- (A) in data 18 giugno 2025 SG, in qualità di beneficiario, e Kommunalkredit Austria AG (il "**Finanziatore Iniziale**"), dall'altro lato, hanno sottoscritto un contratto di finanziamento a medio-lungo termine, ad un tasso di interesse pari a 850 *basis points* per anno (di seguito, il "**Contratto di Finanziamento**") ai sensi del quale il Finanziatore Iniziale si è impegnato a mettere a disposizione di SG un finanziamento (il "**Finanziamento Iniziale**") funzionale, tra l'altro, a fornire ad Haiki - per il tramite di appositi finanziamenti soci - le risorse necessarie affinché Haiki possa completare talune operazioni di acquisizioni societarie, trasferendo una porzione della provvista finanziaria del Finanziamento in misura pari ad Euro 16 milioni;
- (B) è sottoposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di proporre a SG la sottoscrizione di un contratto di finanziamento soci avente ad oggetto l'erogazione da parte di SG, in favore della Società, di un importo complessivo pari ad Euro 16 milioni (l'"**Importo**"), a titolo di finanziamento soci (il "**Finanziamento Soci**") fruttifero di interessi a scadenza semestrale il 31 maggio e 30 novembre di ciascun esercizio e durata complessiva pari a 5 anni dalla data di erogazione;
- (C) la sottoscrizione del Finanziamento Soci è funzionale a dotare la Società dei mezzi finanziari necessari ai fini del pagamento del prezzo dell'operazione avente ad oggetto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Ecobat Resources Italy S.r.l. (l'"**Acquisizione**"), operazione di rilievo strategico per la Società e funzionale alla realizzazione degli obiettivi industriali e di sviluppo della Società delineati dal Piano Industriale della medesima;
- (D) alla luce di quanto indicato alla Premessa (C) che precede, il perfezionamento del Finanziamento Soci è previsto tra il 30 giugno e il 1° luglio 2025, contestualmente al perfezionamento della più ampia operazione di Acquisizione a cui è strumentale;
- (E) l'Operazione costituisce un'operazione tra parti correlate ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in considerazione del fatto che
 - (a) la controparte dell'Operazione è SG, società che, alla data del presente Documento Informativo, è titolare di una partecipazione nel capitale di Haiki+ a circa il 45,35% esercitando il controllo sulla Società ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile;
 - (b) alla data del presente Documento Informativo, Sostenya è socio unico di SG.
 - (c) il Vice Presidente esecutivo della Società, dott. Nicola Colucci, detiene, indirettamente per il tramite di Vulcana S.r.l., una partecipazione pari al 38% del capitale sociale di Sostenya ed è

Amministratore Delegato di Sostenya;

- (F) l'amministratore della Società, dott.ssa Camilla Colucci, detiene, indirettamente per il tramite di VegVisir S.r.l., una partecipazione pari al 38% del capitale sociale di Sostenya ed è amministratore di Sostenya;
- (G) l'Operazione è stata qualificata quale "operazione di maggiore rilevanza" con parti correlate, ai sensi del Regolamento OPC e della Procedura OPC in ragione dell'applicazione degli indici di rilevanza di cui al Regolamento OPC. In particolare, l'Operazione risulta superiore alla soglia del 5% degli indici di rilevanza del controvalore, dell'attivo e delle passività di cui al paragrafo 1.1, lettere a), b) e c), dell'Allegato 2 al Regolamento OPC;
- (H) il Comitato è stato prontamente informato dei termini e condizioni del Finanziamento Soci, quale operazione con parti correlate;
- (I) il Comitato è stato altresì coinvolto nella fase istruttoria, ricevendo dalle strutture competenti della Società un adeguato flusso informativo e la documentazione necessaria a valutare compiutamente i termini e le condizioni dell'Operazione medesima;
- (J) in conformità con quanto previsto dalla Procedura OPC, al fine di consentire al Comitato di rilasciare il parere motivato, gli Organi Delegati (come definiti nella Procedura OPC), hanno fornito con congruo anticipo al Comitato informazioni complete e adeguate in merito all'Operazione, riguardanti in particolare l'indicazione della Parte Correlata, la natura della correlazione, l'oggetto, l'importo e gli altri principali termini e condizioni dell'Operazione, la tempistica prevista, le motivazioni sottostanti l'Operazione e gli eventuali rischi per la Società ed eventualmente per le società controllate;
- (K) il Comitato ha quindi potuto discutere preliminarmente i contenuti dell'Operazione, anche mediante esame delle informazioni e dei documenti messi a disposizione, durante le riunioni tenute in data 19 e 25 giugno 2025;
- (L) il Comitato ha svolto un processo di valutazione basato su informazioni complete e adeguate in merito all'Operazione per quanto riguarda la natura della correlazione, i principali termini e condizioni, la tempistica, le motivazioni sottostanti l'Operazione nonché gli eventuali rischi per la Società.

CONSIDERATO CHE

- in applicazione della Procedura OPC e della vigente normativa, al Comitato sono state dunque fornite informazioni complete e adeguate sull'Operazione, consentendo così di effettuare un approfondito e documentato esame, nella fase istruttoria e deliberativa, delle ragioni sottese alla stessa, nonché della convenienza e della correttezza sostanziale delle sue condizioni.

VALUTATE LE SEGUENTI CARATTERISTICHE DELL'OPERAZIONE

- il Finanziamento Soci si caratterizza per i seguenti termini e condizioni:

SCOPO	Dotare la Società delle risorse finanziarie necessarie a dotare la Società dei mezzi finanziari necessari ai fini del pagamento del prezzo dell'operazione avente ad oggetto l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Ecobat Resources Italy S.r.l.
IMPORTO/EROGAZIONE	Euro 16 milioni, da erogarsi in favore di Haiki+ entro il 1° luglio 2025 o alla successiva data concordata per iscritto tra SG e la Società, comunque, non successiva al 18 settembre 2025
DURATA E RIMBORSO	Il Finanziamento Soci ha una durata di 5 anni e deve essere

	rimborso integralmente entro i 5 anni dalla data di erogazione.
INTERESSI	850 <i>basis points</i> per anno
RIMBORSO DEL FINANZIAMENTO SOCI	Si segnala che il Finanziamento Infragruppo, (a) s'intende subordinato e (b) ha scadenza al 17 giugno 2030 e potrà essere estinto in tutto o in parte entro il tale termine, in qualsiasi momento a discrezione della Società.
GARANZIE	Non previste

E RITENUTO DUNQUE CHE

in considerazione di quanto sopra riportato

- (i) l'Operazione è funzionale al perseguimento dell'interesse sociale della Società, in ragione della circostanza che la stessa è diretta a fornire alla Società il supporto finanziario necessario a consentire il pagamento del corrispettivo dovuto per l'Acquisizione, operazione di rilievo strategico per la Società e funzionale alla realizzazione degli obiettivi industriali e di sviluppo della Società delineati dal Piano Industriale della medesima;
- (ii) anche considerato lo scopo del Finanziamento Soci, come sopradescritto, l'interesse della Società risiede anche nella tempistica del processo, in quanto la ricerca di un finanziamento da terze parti avrebbe comportato un'articolata negoziazione con gli istituti finanziari che avrebbe ritardato la concessione del finanziamento comportando, di conseguenza, un rallentamento nel perfezionamento dell'Acquisizione;
- (iii) le condizioni e i termini del Finanziamento Soci appaiono in linea con le condizioni usualmente applicate da diversi istituti di credito per l'erogazione di finanziamenti di importo simile a quello del Finanziamento Soci in esame.

Tutto ciò premesso, considerato e valutato, il Comitato, composto dagli amministratori indipendenti in carica Ing. Elio Catania e dott. Eugenio D'Amico:

- *preso atto della bozza sostanzialmente finale del Finanziamento Soci, nonché dell'ulteriore documentazione e delle informazioni messe a disposizione dalla Società;*
- *valutato favorevolmente l'interesse della Società al compimento dell'Operazione in considerazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione come sopra illustrata;*
- *preso atto delle valutazioni strategiche della Società;*
- *rilevato che le condizioni e i termini del Finanziamento Soci appaiono in linea rispetto alle attuali condizioni praticate dal canale bancario;*
- *valutate favorevolmente la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni;*

HA RITENUTO

- che la Società abbia interesse al compimento dell'Operazione, la quale risulta strumentale all'Acquisizione che, a sua volta, è funzionale, più in generale, alla realizzazione degli obiettivi industriali e di sviluppo della Società delineati dal Piano Industriale della stessa;
- che sussistano i requisiti della convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni economiche dell'Operazione.

e, pertanto,

ALL'UNANIMITÀ ESPRIME PARERE FAVOREVOLE

sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni dell'Operazione così come delineate nel Finanziamento Soci.

Milano, 25 giugno 2025

Il Comitato per le operazioni con parti correlate


