

DOCUMENTO INFORMATIVO

Redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento approvato dalla Consob con Delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, e successive modificazioni

**PROROGA DEL FINANZIAMENTO IN C/C DI CORRISPONDENZA
CON L'AZIONISTA KME PARTECIPAZIONI S.P.A.**

INDICE

Premessa	3
1. Avvertenze	3
2. Informazioni relative all'Operazione	3
2.1 Caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	3
2.2 Parti correlate coinvolte nell'Operazione	4
2.3 Motivazioni economiche e convenienza dell'Operazione per la Società	4
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione	4
2.5 Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	4
2.6 Impatto sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione delle società coinvolte	4
2.7 Interessi dei componenti dell'organo di amministrazione e di controllo e dirigenti dell'Emittente nell'Operazione	5
2.8 <i>Iter</i> di approvazione dell'Operazione	5
2.9 Operazioni derivanti dal cumulo	5
Allegato A – Parere del Comitato per le operazioni con parti correlate	

PREMESSA

L'operazione (di seguito l'"**Operazione**") che ErgyCapital S.p.A. (di seguito "**ErgyCapital**" o la "**Società**") ha intenzione di porre in essere ha ad oggetto la proroga del finanziamento in c/c di corrispondenza (di seguito il "**Finanziamento**" o la "**Linea di Credito**") con KME Partecipazioni S.p.A. (di seguito "**KME Partecipazioni**").

Tale Linea di Credito è stata concessa ad ErgyCapital nel mese di novembre 2010 da Intek Group S.p.A. (già KME Group S.p.A. e di seguito "**Intek Group**") quale supporto finanziario per un importo deliberato dalla Società sino a massimi Euro 8,0 milioni. In data 7 agosto 2012 KME Partecipazioni, azionista diretto della Società, è subentrata a Intek Group nel suddetto Finanziamento. A seguito dei successivi accordi, il Finanziamento è stato prorogato fino al 31 dicembre 2015, convenendo altresì che dal 1° gennaio 2014 l'ammontare massimo di utilizzo in conto capitale fosse ridotto ad Euro 4,0 milioni.

Il rapporto di conto corrente prevede un tasso di interesse pari all'Euribor a 3 mesi, rilevato l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre solare, maggiorato di 3,00 punti percentuali. Il pagamento degli interessi, che KME Partecipazioni provvede a liquidare trimestralmente, è previsto alla scadenza di ogni trimestre solare.

Riportiamo le principali informazioni relative all'Operazione così come previste dall'Allegato 4 al Regolamento Consob in materia di operazioni con parti correlate.

1. AVVERTENZE

L'Operazione non espone la Società a particolari rischi connessi a potenziali conflitti di interesse, diversi da quelli tipicamente inerenti ad operazioni tra parti correlate.

Si segnala che alcuni amministratori e sindaci di ErgyCapital rivestono tale ruolo anche nei Consigli di Amministrazione dell'azionista diretto KME Partecipazioni nonché dell'azionista indiretto Intek Group. In particolare:

- il Consigliere di ErgyCapital, Dott. Gian Carlo Losi, è Presidente e Amministratore Delegato del Consiglio di Amministrazione di KME Partecipazioni, società che detiene direttamente una partecipazione azionaria pari al 49,039% del capitale sociale di ErgyCapital;
- il Consigliere di ErgyCapital, Dott.ssa Diva Moriani, è Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di Intek Group, società che detiene l'intero capitale sociale di KME Partecipazioni;
- il Sindaco effettivo di ErgyCapital, Dott.ssa Francesca Marchetti, è Sindaco effettivo di Intek Group, società che detiene l'intero capitale sociale di KME Partecipazioni.

Inoltre:

- il Presidente di ErgyCapital, Ing. Vincenzo Cannatelli, è azionista di ErgyCapital con una partecipazione azionaria pari al 2,532%;
- il Presidente del Collegio Sindacale di ErgyCapital, Dott. Leonardo Quagliata, è azionista di ErgyCapital con una partecipazione azionaria pari al 0,264%.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1. Caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

KME Partecipazioni ha confermato l'impegno a prorogare la scadenza della Linea di Credito dal 31 dicembre 2015 al 30 giugno 2016, mantenendo le medesime condizioni ad oggi applicate.

L'Operazione vede pertanto, quale unico elemento novativo, la proroga della scadenza del Finanziamento, concesso da KME Partecipazioni, sino al 30 giugno 2016.

Si ricordano di seguito le principali condizioni dell'Operazione inerente alla proroga del Finanziamento che rimangono invariate:

- Importo massimo in conto capitale: Euro 4,0 milioni;
- tasso di interesse: pari al tasso Euribor a 3 mesi, rilevato l'ultimo giorno lavorativo di ogni trimestre solare, maggiorato di 3,00 punti percentuali.

2.2. Parti correlate coinvolte nell'Operazione

Alla data dell'Operazione, ErgyCapital e KME Partecipazioni sono parti correlate, poiché ErgyCapital è soggetta al controllo di KME Partecipazioni.

Si segnala che:

- il Consigliere di ErgyCapital Dott. Gian Carlo Losi, Presidente e Amministratore Delegato di KME Partecipazioni;
- il Consigliere di ErgyCapital Diva Moriani, Vice Presidente di Intek Group;

durante la riunione del Consiglio di Amministrazione di ErgyCapital del 19 febbraio 2016, hanno dato notizia di ogni interesse che per conto proprio o di terzi hanno nell'Operazione in virtù delle posizioni sopra riportate, rilasciando le dichiarazioni previste ai sensi dell'art. 2391 del Codice Civile.

2.3. Motivazioni economiche e convenienza dell'Operazione per la Società

In riferimento alla proroga del Finanziamento, già concesso da KME Partecipazioni nell'interesse di ErgyCapital, la stessa è finalizzata a mantenere le risorse finanziarie necessarie per la gestione delle attività correnti.

Si segnala che le condizioni economiche dell'Operazione risultano più vantaggiose rispetto a quelle di mercato.

2.4. Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione.

Tale Operazione, trattandosi di proroga temporale di un finanziamento già in essere, non presenta uno specifico corrispettivo.

Si conferma che le condizioni del Finanziamento risultano essere più vantaggiose rispetto a quelle di mercato e migliori rispetto ad operazioni similari effettuate da ErgyCapital con istituti finanziatori terzi ed indipendenti.

Non sono stati richiesti pareri ad esperti indipendenti.

2.5. Effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

Il Consiglio di Amministrazione di ErgyCapital, nella riunione tenutasi in data 19 febbraio 2016, ha valutato, al fine dell'approvazione, l'Operazione sulla base di criteri e procedure previste per operazioni con parti correlate e, pertanto, alla stregua delle operazioni di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob e della Procedura ErgyCapital.

Tale valutazione è stata effettuata considerando gli indici di rilevanza applicati sul valore nominale del Finanziamento.

In relazione al Conto Economico Consolidato del Gruppo gli effetti attesi dell'Operazione sono relativi agli oneri finanziari per il periodo di proroga dell'esposizione, pari a circa Euro 60 migliaia.

2.6. Impatto sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione delle società coinvolte

L'Operazione non comporta alcuna variazione dell'ammontare dei compensi degli Amministratori delle società coinvolte.

2.7. Interessi dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dirigenti dell'Emittente nell'Operazione

Salvo quanto evidenziato nelle Avvertenze e nel Paragrafo 2.2, nell'Operazione non sono coinvolti, quali parti correlate, componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, dirigenti dell'Emittente né di alcuna delle società coinvolte.

2.8. Iter di approvazione dell'Operazione

Il Comitato per le operazioni con parti correlate ha deliberato, in data 19 febbraio 2016, in merito all'Operazione.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in merito all'Operazione nella riunione del 19 febbraio 2016.

2.9. Se la rilevanza dell'Operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni.

La fattispecie descritta non è applicabile.

**PARERE DEL COMITATO
PER LE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE
ERGYCAPITAL S.P.A.**

Redatto ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate

**PROROGA DEL FINANZIAMENTO IN C/C DI CORRISPONDENZA
CON L'AZIONISTA KME PARTECIPAZIONI S.P.A.**

Il Comitato per le operazioni con parti correlate (di seguito il “**Comitato**”) di ErgyCapital S.p.A. (di seguito anche “**ErgyCapital**” o la “**Società**”), nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 13 maggio 2013, è stato informato dal management circa le trattative per la proroga del finanziamento in conto corrente di corrispondenza (di seguito il “**Finanziamento**” o la “**Linea di Credito**”) con l’azionista KME Partecipazioni S.p.A. (di seguito “**KME Partecipazioni**”).

Si precisa che tale Finanziamento è stata concesso ad ErgyCapital nel mese di novembre 2010 da Intek Group S.p.A. (già KME Group S.p.A. e di seguito “**Intek Group**”) quale supporto finanziario per un importo deliberato dalla Società sino a massimi Euro 8,0 milioni. In data 7 agosto 2012 KME Partecipazioni, azionista diretto della Società, è subentrata a Intek Group nel suddetto Finanziamento. A seguito dei successivi accordi, il Finanziamento è stato prorogato fino al 31 dicembre 2015, convenendo altresì che dal 1° gennaio 2014 l’ammontare massimo di utilizzo in conto capitale fosse ridotto ad Euro 4,0 milioni.

Ciò premesso, il Comitato, preso atto delle informazioni ricevute, ha esaminato la documentazione relativa all’Operazione e, nella riunione del 19 febbraio 2016, ha accertato la congruità e la correttezza della stessa, nonché la convenienza e l’interesse della Società a procedere in tal senso, ritenendo che l’Operazione fosse di interesse per ErgyCapital e che le condizioni fossero congrue dal punto di vista economico.

Pertanto, nella medesima riunione, il Comitato all’unanimità ha espresso parere favorevole all’esecuzione dell’Operazione.

Per il Comitato per le operazioni con parti correlate
Il Presidente
F.to Dott. Nicolò Dubini