



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

**in merito alla sottoscrizione del contratto di *management* con l'Amministratore Delegato
ai sensi dell'art. 10 della PROCEDURA PER OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE
DI TE WIND S.A.**

Il presente documento informativo è stato messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di TE WIND S.A. e sul sito internet della Società (www.trueenergywind.eu), in data 6 ottobre 2014.

INDICE

PREMESSA	3
1. AVVERTENZE	3
1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione con parte correlata	3
2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE	4
2.1 Descrizione sintetica delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione	4
2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, 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	5
2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per TE WIND	5
2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili	5
2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione	6
2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questa controllate in conseguenza dell'Operazione	6
2.7 Eventuali componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società coinvolti nell'Operazione	6
2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative	6
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	6
Allegato 1	8

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto da TE WIND S.A. (“**TE WIND**” o la “**Società**”) ai sensi dell’Articolo 2 del Regolamento Parti Correlate per gli Emittenti AIM, nonché dell’Articolo 10 della procedura per le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione di TE WIND in data 7 ottobre 2013 (la “**Procedura**”).

Il presente Documento Informativo è stato predisposto in relazione alla delibera approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 29 settembre 2014, ai sensi dell’Articolo 3 della Procedura, e avente ad oggetto la sottoscrizione da parte del fondo IRIS FUND SICA-FIS (il “**Fondo**”) e dell’Amministratore delegato della Società, *Ciro Mongillo*, del contratto di *management*, come di seguito descritto (il “**Contratto**” o, nel complesso, l’“**Operazione**”).

L’Operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi dell’Articolo 10 della Procedura, in virtù del superamento della soglia del 5% in relazione all’indice di rilevanza del controvalore (che rappresenta, ai sensi di regolamento, il rapporto tra il controvalore potenziale dell’operazione e, nel caso di specie, la capitalizzazione della Società rilevata alla data di chiusura dell’ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato, ossia la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014, *i.e.*, il 30 giugno 2014).

A fini di chiarezza e completezza informativa, si segnala che il presente Documento Informativo è stato redatto (e le norme procedurali previste dalla Procedura osservate) sebbene il Contratto non sia stato concluso dalla Società, ma dal Fondo da un lato, quale azionista di controllo della Società stessa, e l’Amministratore Delegato della Società, dall’altro lato, poiché il Contratto prevede obbligazioni in capo alla Società, che la Società ha accettato, prendendo visione del, e sottoscrivendo il, per quanto di propria competenza, Contratto.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 6 ottobre 2014, è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società in Lussemburgo, 111 Avenue de la Faïencerie, e sul sito internet della Società (www.trueenergywind.eu) nella sezione Investor Relations.

1. AVVERTENZE

1.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall’Operazione con parte correlata

Il Contratto rappresenta un’operazione con parte correlata in quanto la Società ha assunto, ai sensi del predetto Contratto, obbligazioni nei confronti del proprio Amministratore Delegato, *Ciro Mongillo*.

In relazione all’Operazione si evidenzia che sussiste una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto *Ciro Mongillo* oltre ad essere parte del contratto è anche membro, quale Amministratore Delegato, del Consiglio d’Amministrazione di TE WIND.

In considerazione del fatto che (i) il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Società (il “**Comitato**”) così come definito dall’Articolo 1 della Procedura, è stato tempestivamente ed adeguatamente informato dei termini e delle condizioni dell’Operazione e ha rilasciato, in data 21 settembre 2014, il proprio parere favorevole in merito all’Operazione (una copia del parere rilasciato dal Comitato è allegata al presente Documento Informativo quale **Allegato 1**), e (ii) l’Amministratore Delegato della Società si è astenuto dalla discussione e votazione circa l’Operazione, avvenuta in sede di riunione del Consiglio di Amministrazione della Società, in data 29 settembre 2014, si ritiene che l’Operazione non esponga la Società a particolari rischi e non costituisca pregiudizio per la salvaguardia del patrimonio aziendale.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

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

In data 3 maggio 2013, il Consiglio d'Amministrazione di TE WIND ha nominato **Ciro Mongillo** quale Amministratore Delegato, in carica fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 (il "**Periodo Iniziale**").

L'attuale azionista di maggioranza (i.e., il Fondo), tenuto conto che TE WIND si trova in fase di *start-up*, peraltro tutt'ora in corso, e che la Società è stata gestita in maniera oculata ed efficiente dall'Amministratore Delegato **Ciro Mongillo**, intende mantenere le abilità e l'esperienza del *manager* in relazione allo sviluppo e alla crescita della Società e fidelizzare la presenza dello stesso in Società.

Pertanto, in considerazione dell'apporto e delle competenze portate dall'Amministratore Delegato alla crescita della Società e del *business*, Il Fondo si è impegnato, ai sensi del Contratto, tra l'altro, in merito a quanto segue: (i) a far sì che, allo scadere del Periodo Iniziale, l'Amministratore Delegato sia rieletto per un nuovo periodo di tre anni dal competente organo della Società (il "**Periodo di Rinnovo**"), (ii) a far sì che, durante il Periodo di Rinnovo, il competente organo della Società attribuisca all'Amministratore Delegato poteri identici o sostanzialmente identici a quelli attualmente attribuiti al medesimo soggetto e (iii) a far sì che, per il Periodo di Rinnovo, si applichi il medesimo trattamento economico previsto per il Periodo Iniziale.

Con riferimento alle obbligazioni assunte dalla Società, si segnala che la Società è tenuta, ai sensi del Contratto, a corrispondere le seguenti somme all'Amministratore Delegato:

- a) in caso di mancata nomina dell'Amministratore Delegato per il Periodo di Rinnovo o di mancata attribuzione delle deleghe e dei poteri allo stesso attualmente attribuiti; la Società corrisponderà, a titolo di indennizzo, all'Amministratore Delegato un importo pari a tre volte il compenso fisso previsto per il terzo anno di Periodo di Rinnovo;
- b) in caso di mancata nomina dell'Amministratore Delegato per il Periodo di Rinnovo o di mancata attribuzione delle deleghe e dei poteri allo stesso attualmente attribuiti e qualora all'esito del Periodo Iniziale la Società abbia raggiunto gli obiettivi economici di seguito indicati: la Società corrisponderà, a titolo di *bonus*, all'Amministratore Delegato un importo addizionale pari a due volte il compenso fisso previsto per il terzo anno di Periodo di Rinnovo.

Con riferimento alla lettera b) che precede, si segnala che gli obiettivi al cui raggiungimento sarà corrisposta la citata somma sono i seguenti:

- (i) Ricavi consolidati nel terzo anno del Periodo Iniziale pari o superiori a Euro 2.500.000,00; e
- (ii) EBIT consolidato nel terzo anno del Periodo Iniziale maggiore o uguale al 50% dei ricavi di cui al punto (i) che precede.

Inoltre, in caso di revoca dell'Amministratore Delegato, occorsa per giusta causa, la Società corrisponderà al medesimo il compenso fisso annuo lordo previsto fino alla data di revoca, sulla base del compenso fisso annuo lordo pattuito per l'anno in cui la revoca si verifichi.

In caso di revoca senza giusta causa dell'Amministratore Delegato, la Società corrisponderà al medesimo il compenso fisso annuo lordo previsto fino alla data di revoca, sulla base del compenso fisso annuo lordo pattuito per l'anno in cui la revoca si verifichi più un indennizzo pari al compenso che sarebbe stato corrisposto all'Amministratore Delegato fino al termine del Periodo Iniziale e del Periodo di Rinnovo (a seconda di quando la revoca si verifichi), oltre a tre volte il compenso fisso previsto per il terzo anno di Periodo di Rinnovo (quest'ultima somma solo nel caso in cui la revoca si verifichi nel Periodo Iniziale).

In caso di dimissioni dell'Amministratore Delegato per giusta causa, la Società corrisponderà al medesimo il compenso fisso annuo lordo previsto fino alla data di dimissioni, sulla base del compenso fisso annuo lordo pattuito per l'anno in cui le dimissioni si verifichino più un indennizzo pari al compenso che sarebbe stato corrisposto all'Amministratore Delegato fino al termine del Periodo Iniziale e del Periodo di Rinnovo (a

seconda di quando le dimissioni si verificano), oltre a tre volte il compenso fisso previsto per il terzo anno di Periodo di Rinnovo (quest'ultima somma solo nel caso in cui le dimissioni si verificano nel Periodo Iniziale).

In caso di inabilità permanente dell'Amministratore Delegato e sue dimissioni, la Società corrisponderà al medesimo un importo pari a 6 mensilità di compenso annuo fisso, calcolato a seconda del momento in cui le dimissioni intervengono.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, 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

Ciro Mongillo è Amministratore Delegato di TE WIND e, pertanto, egli si qualifica come una parte correlata.

L'Operazione si configura come operazione di maggiore rilevanza con parti correlate ai sensi dell'Articolo 10 della Procedura, in virtù del superamento della soglia del 5% in relazione all'indice di rilevanza del controvalore (che rappresenta, ai sensi di regolamento, il rapporto tra il controvalore potenziale dell'operazione e, nel caso di specie, la capitalizzazione della Società rilevata alla data di chiusura dell'ultimo giorno di mercato aperto compreso nel periodo di riferimento del più recente documento contabile periodico pubblicato, ossia la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014, *i.e.*, il 30 giugno 2014).

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza dell'Operazione per TE WIND

L'Operazione risponde al migliore interesse sociale in considerazione dell'attività svolta, dell'apporto e delle competenze portate dall'Amministratore Delegato sin dalla data di costituzione della Società. La Società ritiene, tenuto conto di trovarsi in fase di *start-up*, peraltro tutt'ora in corso, l'Operazione quale elemento essenziale per la futura crescita ed espansione del proprio business.

La Società ritiene che la gestione operata dall'Amministratore Delegato *Ciro Mongillo* sia stata oculata ed efficiente ed intende mantenere le abilità e l'esperienza del *manager* in relazione allo sviluppo e alla crescita della Società e fidelizzare la presenza dello stesso in Società.

Con parere rilasciato in data 21 ottobre 2014, il Comitato ha dichiarato di aver ricevuto informazioni complete ed esaurienti in merito alla prospettata Operazione e, in particolare, informazioni esaurienti circa le negoziazioni intercorse tra la Società e l'Amministratore Delegato, nonché copia dello stipulando Contratto. In merito alla convenienza dell'Operazione per TEW e per i suoi azionisti, il Comitato ha valutato con attenzione la documentazione ricevuta e le considerazioni tecniche ed economiche sottese, considerando altresì che la sottoscrizione del Contratto risulta in linea con l'obiettivo di assicurare continuità manageriale nel breve e medio periodo alla Società.

In conclusione, sulla base dell'analisi della documentazione e delle informazioni ricevute, il Comitato – avendo constatato che sussiste sia l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, sia la correttezza sostanziale e procedurale dell'Operazione stessa ha espresso parere favorevole alla sottoscrizione del Contratto da parte della Società.

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

Valutate le specifiche competenze necessarie allo svolgimento dell'attività dedotta nel Contratto e preso atto che *Ciro Mongillo* ha ricoperto la medesima funzione sin dalla fase di avvio dell'attività di TE WIND,

dimostrando di possedere le dovute competenze tecniche e manageriali e di essere la figura più adatta ad assumere la funzione di Amministratore Delegato per i prossimi due trienni si ritiene che la misura del compenso complessivo sia in linea con quelli mercato.

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

Non trova applicazione.

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

Fatta eccezione per quanto sopra illustrato, l'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione di TE WIND né di alcuna delle società dalla stessa controllate.

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

Nell'Operazione sono coinvolti, quali parti correlate, Angelo Lazzari nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di TE WIND e di rappresentante del Socio di maggioranza IRIS FUND SICAV – SIF, oltreché Ciro Mongillo nella sua qualità di Amministratore Delegato di TE WIND.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Con riguardo all'Operazione, si segnala che hanno partecipato alle trattative Angelo Lazzari nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di TE WIND e di rappresentante del Socio di maggioranza IRIS FUND SICAV – SIF, nonché i membri indipendenti del Consiglio di Amministrazione della Società, che hanno espresso il parere allegato sub 1, oltreché Ciro Mongillo nella sua qualità di Amministratore Delegato di TE WIND.

Il Comitato di amministratori indipendenti si è riunito e ha discusso circa l'interesse della Società al compimento dell'Operazione, nonché la convenienza e la correttezza sostanziale dei relativi termini e condizioni ed ha emesso, in data 21 settembre 2014, il proprio parere favorevole, essendo, altresì, stato coinvolto nella fase di negoziazione del Contratto. Il Comitato ha dichiarato di aver ricevuto informazioni complete ed esaurienti in merito alla prospettata Operazione e, in particolare, informazioni esaurienti circa le negoziazioni intercorse tra la Società e l'Amministratore Delegato, nonché copia dello stipulando Contratto. Nell'analizzare la bozza del Contratto e nel valutare le altre informazioni ricevute, il Comitato ha potuto contare sul supporto del *management* della Società, riscontrando assoluta trasparenza e disponibilità in merito a ogni chiarimento e precisazione richiesta.

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

Si precisa che 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 con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società.

* * * * *

Lussemburgo, 6 ottobre 2014

L'Amministratore Delegato

Ciro Mongillo

Allegato 1

Parere del Comitato Parti Correlate