

**DOCUMENTO INFORMATIVO PER OPERAZIONE CON PARTI CORRELATE
DI MAGGIORE RILEVANZA**

redatto ai sensi dell'articolo 2 e dell'Allegato 3 delle Disposizioni Euronext Growth Milan in tema di Parti Correlate, nonché dell'articolo 10.2 della Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con Parti Correlate di Execus S.p.A.

relativo al

**contratto di licenza del software denominato “Green Web Meter”
sottoscritto con Zero Carbon Audit S.r.l.**

10 novembre 2023

Documento informativo messo a disposizione del pubblico presso la sede legale di Execus S.p.A. e sul sito internet della stessa (www.execus.com) sezione “Investor Relations”, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A

1. PREMESSA

Il presente Documento Informativo, come *infra* definito, è stato redatto da Execus S.p.A. (“**Execus**” o “**Società**” o l’ “**Emittente**”), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, ai sensi dell’articolo 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come *infra* definito, e dell’articolo 10.2 della Procedura OPC, come *infra* definita, con riferimento alla sottoscrizione da parte della Società e Zero Carbon Audit S.r.l. del Contratto, come *infra* definito, avente a oggetto i diritti di utilizzo, in forma di licenza d’uso non esclusiva del software denominato “Green Web Meter”, unitamente al diritto d’uso in via esclusiva della denominazione del software stesso.

La sottoscrizione del Contratto si configura come operazione con parte correlata in ragione della posizione del signor Lorenzo Lomartire che risulta essere Presidente del consiglio di amministrazione e socio di minoranza di Execus (detiene una partecipazione pari al 5,14% del capitale della Società) e allo stesso tempo amministratore delegato e socio di maggioranza – con una partecipazione pari al 53% del capitale – della controparte Zero Carbon Audit S.r.l.

Come illustrato nel prosieguo, l’Operazione, come *infra* definita, si configura altresì come operazione con parte correlate di “Maggiore Rilevanza” ai sensi dell’Allegato 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come *infra* definito.

L’Operazione è stata approvata dal consiglio di amministrazione della Società riunitosi il 3 novembre 2023, previo ottenimento del Parere favorevole del Comitato OPC, entrambi come *infra* definiti.

Il presente Documento Informativo viene messo a disposizione del pubblico in data 10 novembre 2023 presso la sede legale di Execus (Viale Premuda 46, Milano), sul sito *internet* (www.Execus.com), sezione “*Investor Relations*”, nonché sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A.

2. DEFINIZIONI

In aggiunta ai termini e alle espressioni definiti in altre parti del presente Documento Informativo, i termini e le definizioni di seguito elencati, contraddistinti con lettera iniziale maiuscola, hanno il significato a ciascuno di essi attribuito nel presente Articolo.

Borsa Italiana	indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.
Comitato OPC	indica il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate della Società, composto, ai sensi dell’articolo 6 della Procedura OPC, dall’unico Amministratore Indipendente non correlato, Alberto Graziano.
Contratto	indica il contratto avente a oggetto i diritti di utilizzo, in forma di licenza d’uso non esclusiva del software denominato “Green Web Meter”, unitamente al diritto d’uso in via esclusiva della denominazione del software stesso sottoscritto in data 6 novembre 2023 tra la Società e Zero Carbon Audit S.r.l.
Documento Informativo	indica il presente documento informativo redatto ai sensi dell’articolo 2 del Regolamento EGM Parti

Correlate e dell'Allegato 3 del medesimo, nonché dell'articolo 10.2 della Procedura OPC.

Euronext Growth Milan

indica il sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana denominato "Euronext Growth Milan".

Operazione

indica l'operazione avente a oggetto la sottoscrizione del Contratto.

Parere

ha il significato attribuito a tale espressione nel successivo Articolo 3 del presente Documento Informativo.

Procedura OPC

indica la "Procedura relativa alla disciplina delle operazioni con parti correlate" adottata dal consiglio di amministrazione della Società in data 6 luglio 2023.

Software

ha il significato attribuito a tale espressione nel successivo Articolo 3 del presente Documento Informativo.

Zero Carbon

indica Zero Carbon Audit S.r.l. con sede legale in Milano, via Enrico Besana 11, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di 12999370963.

Regolamento EGM Parti Correlate

indica il Regolamento adottato da Borsa Italiana recante disposizioni in tema di parti correlate applicabile alle società aventi azioni ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, come da ultimo modificato in data 25 ottobre 2021.

Regolamento Consob

indica il Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate, come di volta in volta modificato e integrato.

Regolamento Emittenti EGM

indica il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, adottato da Borsa Italiana, come da ultimo modificato in data 28 agosto 2023.

3. AVVERTENZE

3.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse derivanti dall'Operazione

Si segnalano i seguenti potenziali conflitti di interessi nell'Operazione:

– il Dott. Lorenzo Lomartire è (i) Presidente del consiglio di amministrazione di Execus, società nella quale detiene direttamente una partecipazione pari al 5,14% del capitale sociale della stessa, e (ii) amministratore delegato e socio di maggioranza – con una partecipazione pari al 53% del capitale – della controparte Zero Carbon Audit S.r.l..

Il Comitato OPC, composto, ai sensi dell'articolo 6 della Procedura OPC, da Alberto Graziano, in qualità di unico Amministratore Indipendente non correlato della Società, è competente a rilasciare il parere non vincolante sull'interesse della Società al compimento dell'Operazione nonché sulla convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni (il “Parere”, unito sub **Allegato A** al presente Documento Informativo e pubblicato, unitamente al Documento Informativo, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.excus.com, sezione *Investor Relations*”.

Nella riunione consiliare del 3 novembre 2023, convocata per deliberare, tra l'altro, sulla Operazione, il consiglio di amministrazione della Società ha preso atto del Parere favorevole del Comitato OPC e approvato, all'unanimità l'Operazione, con l'astensione del Presidente Lorenzo Lomartire, in quanto parte correlata, conferendo all'amministratore delegato Andrea Stecconi i necessari poteri per la sottoscrizione del Contratto.

4. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

4.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

Il contratto ha ad oggetto l'acquisto da parte dell'Emittente da Zero Carbon dei diritti di utilizzo, in forma di licenza d'uso non esclusiva di durata quinquennale del software denominato “Green Web Meter”, unitamente al diritto d'uso in via esclusiva della denominazione del software stesso.

Il corrispettivo complessivo è pari ad Euro 450 migliaia, così determinati: Euro 250 migliaia da corrisondersi entro il 2023 ed Euro 50 migliaia l'anno per i successivi 4 anni di durata dell'accordo di licenza.

Il software Green Web Meter è una innovativa piattaforma tecnologica che permette di verificare la sostenibilità ESG del web grazie all'impiego dell'Intelligenza Artificiale e di certificarla grazie all'impiego della tecnologia Blockchain Arbitrum, una soluzione layer 2 basata su Ethereum e Proof of Stake, che permette l'emissione di NFT di certificazione altamente sostenibili. Il contratto di licenza ha una durata di 60 mesi e il software oggetto della licenza verrà fornito in

White Label il che permetterà ad Execus di fidelizzare al proprio brand i nuovi clienti comunicando capacità innovativa e di investimento. Questa tecnologia rappresenta, infatti, una soluzione innovativa, per la quale al momento non esistono prodotti concorrenti, rivolta a tutte le realtà aziendali sensibili alle tematiche ESG, che intendono determinare, monitorare e ridurre gli impatti ESG dell'infrastruttura di rete aziendale. Il potenziale mercato dell'applicazione software presenta un'estensione per la quale è ragionevole prevedere una significativa espansione nei prossimi anni, sia in ragione del graduale estendersi della platea dei soggetti chiamati da specifiche normative a pubblicare delle reportistiche ESG, sia del diffondersi, in senso lato, di una cultura volta a una maggiore sensibilità per le tematiche del rispetto ambientale e della sostenibilità.

4.2. 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

L'Operazione, e quindi la sottoscrizione del Contratto, è qualificabile quale “Operazione con Parti Correlate”, in quanto il Dr. Lorenzo Lomartire risulta essere Presidente del consiglio di amministrazione e socio di minoranza di Execus (detiene una partecipazione pari al 5,14% del capitale della Società) e allo stesso tempo amministratore delegato e socio di maggioranza – con una partecipazione pari al 53% del capitale – della controparte Zero Carbon.

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

L'acquisizione dei diritti di utilizzo del Green Web Meter viene a rappresentare l'acquisizione, in ottica quinquennale di un asset strategico per l'integrazione e l'arricchimento dell'offerta commerciale della Società e del Gruppo, dalla unica controparte attualmente in grado di fornirlo. L'acquisto della licenza consente ad Execus di poter disporre di un prodotto immediatamente commercializzabile e quindi monetizzabile.

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

Ai sensi del Contratto, il corrispettivo che Execus dovrà corrispondere a Zero Carbon è complessivamente pari ad Euro 450 migliaia, di cui: Euro 250 migliaia da corrispondersi entro il 2023 ed Euro 50 migliaia l'anno per i successivi 4 anni di durata dell'accordo di licenza.

In termini economici, secondo i vari scenari di fatturato stimati da Execus, il corrispettivo definito dal contratto risulterebbe equivalente ad una royalty pari al 15% sui ricavi cumulati dallo stesso generabili nell'arco dei prossimi 5 anni.

Come evidenziato dal Comitato OPC nel proprio Parere, le condizioni dell'Operazione sono congrue e ragionevoli per la Società e appare fondato affermare la sussistenza della convenienza dell'Operazione. In particolare, Il Comitato OPC, avendo potuto prender coscienza dei dati essenziali e significativi dell'Operazione e avendo ricevuto adeguate informazioni da parte della Società, ha ritenuto che le condizioni dell'Operazione siano in linea con gli standard di mercato per operazioni analoghe negoziate tra parti non correlate, sia sotto il profilo economico sia sotto quello giuridico rilevando, dunque, il rispetto sia della correttezza procedurale sia di quella sostanziale dell'Operazione.

4.5. Una illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

In considerazione del valore economico massimo complessivo, stimato nell'ordine di Euro 450 mila dell'Operazione, la stessa si configura come operazione con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" ai sensi dell'Allegato 2 del Regolamento EGM Parti Correlate, come richiamato dalla Procedura OPC. Nello specifico, l'indice preso in considerazione ai fini della determinazione dell'Operazione come operazione di "Maggior Rilevanza" è quello del controvalore, di cui all'art. 1.1, lettera a) del predetto Allegato 2 al Regolamento EGM Parti Correlate.

L'Emittente ritiene che i principali effetti dell'Operazione afferiscano, da un lato, ai ricavi prospettici connessi allo sfruttamento commerciale del Software mentre, sotto il profilo dei costi, gli effetti si riferiscono all'obbligo dell'Emittente di corresponsione del corrispettivo.

4.6. Se l'ammontare dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società e/o di società da questo controllate è destinato a variare in conseguenza dell'operazione, dettagliate indicazioni delle variazioni

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione di Execus.

4.7. Informazioni relative agli strumenti finanziari dell'Emittente detenuti dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti dell'Emittente

Alla data del presente Documento Informativo, si evidenzia che nell'Operazione non sono direttamente coinvolti componenti degli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e dirigenti della Società, sebbene si segnala che il Dott. Lorenzo Lomartire è Presidente del consiglio di amministrazione di Execus e Amministratore Delegato di Zero Carbon.

4.8. Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative e/o istruito e/o approvato l'Operazione specificando i rispettivi ruoli, con particolare riguardo agli amministratori indipendenti, ove presenti.

Premesso che, ai sensi dell'articolo 5 della Procedura OPC, in conformità con quanto previsto dal combinato disposto dell'articolo 13 del Regolamento Emittenti EGM e dell'articolo 10 del Regolamento Consob, la Società si avvale della facoltà di applicare alle operazioni con parti correlate di "Maggiore Rilevanza" la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di "Minore Rilevanza", si evidenzia quanto segue in relazione all'iter di approvazione dell'Operazione.

Il Comitato OPC è stato informato, ai sensi della Procedura OPC, dei termini e condizioni dell'Operazione ed è stato coinvolto nella fase istruttoria ricevendo le informazioni richieste in modo tempestivo e adeguato sui termini e condizioni dell'Operazione, venendo aggiornato in merito all'evoluzione delle attività poste in essere ed essendo messo nella condizione di richiedere e ottenere chiarimenti dai componenti del consiglio di amministrazione della Società.

In data 3 novembre 2023, il Comitato OPC, preso atto delle informazioni ricevute, ha espresso parere favorevole in merito all'interesse della Società alla conclusione dell'Operazione nonché in merito alla convenienza e corretta sostanziale delle condizioni dell'Operazione e, pertanto, al compimento della medesima. Tale Parere è allegato al presente Documento Informativo sub Allegato A.

In data 3 novembre 2023, il consiglio di amministrazione della Società, sulla base della documentazione istruttoria ricevuta e del motivato Parere favorevole del Comitato OPC, rilevando l'interesse della Società a compiere l'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, ha approvato all'unanimità l'Operazione, con l'astensione del Presidente Lorenzo Lomartire, in quanto parte correlata, conferendo all'amministratore delegato Andrea Stecconi i necessari poteri per la sottoscrizione del Contratto.

4.9. Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni

La rilevanza dell'Operazione non deriva dal cumulo di più operazioni.