

## **ELETTRA INVESTIMENTI SPA**

**Codice Fiscale 02266490594 – Partita Iva 02266490594**  
**Latina (04100) - Via Duca del Mare n. 19**  
**Numero R.E.A. 158229**  
**Registro Imprese di Latina n. 02266490594**  
**Capitale sociale € 3.710.000,00 i.v.**

### **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

Il giorno 29 aprile 2016, alle ore 11:30, presso gli uffici della Società in Milano, Via Borgonuovo n. 27, si è riunita l'Assemblea ordinaria dei Soci della società Elettra Investimenti S.p.A., con sede in Latina, Via Duca del Mare n. 19, capitale sociale Euro 3.710.000,00 interamente versato, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Latina 02266490594, società ammessa alle negoziazioni nel mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. *Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015. Esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale;*
2. *Destinazione del risultato d'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Proposta di distribuzione agli azionisti di parte degli utili accantonati a riserve disponibili;*
4. *Rinnovo del Collegio Sindacale:*
  - 4.1 *Nomina dei tre Sindaci Effettivi e dei due Sindaci Supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale;*
  - 4.2 *Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.*

Ai sensi dell'art. 12 del vigente Statuto sociale assume la presidenza dell'Assemblea il Dott. Fabio Massimo Bombacci, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della Società, che con il consenso dell'assemblea invita a fungere da segretario l'avvocato Elena Sacco che presente accetta la designazione.

Il Presidente, constatata la regolarità della convocazione dell'odierna Assemblea, ai sensi di quanto previsto nell'art. 11 del vigente Statuto sociale, come da avviso diffuso al mercato e pubblicato sul sito internet della società nonché sul quotidiano "Italia Oggi" del 12 Aprile 2016, dà atto:

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre al Presidente nella persona di se medesimo, i Consiglieri Dott. Luca Bombacci, Dott.ssa Maria Francesca Talamonti, Dott.ssa Clementina Bombacci, mentre ha giustificato la propria assenza la Dott.ssa Giulia De Martino;

- che del Collegio Sindacale sono presenti i membri effettivi in carica nelle persone del Presidente, Dott. Francesco Nasso, e dei Sindaci effettivi, Dott. Arturo Purificato e Dott.ssa Maria Grazia De Biaggio;
- che il capitale sociale ammonta, alla data odierna, ad Euro 3.710.000,00 interamente versato, ed è suddiviso in n. 3.710.000,00 azioni, senza indicazione del valore nominale, delle quali n. 3.696.500,00 azioni con diritto di intervento e di voto nella presente Assemblea, detenendo Elettra Investimenti S.p.A. alla data odierna n. 13.500 azioni proprie;
- che è in corso di predisposizione a cura dell'ufficio di Presidenza l'elenco nominativo dei Soci intervenuti di persona o per delega;
- che è certa la presenza del quorum costitutivo necessario per le assemblee in sede ordinaria e che, quindi, l'Assemblea può regolarmente aprirsi;
- che risulta, infatti, presente: (a) il Socio Bfin spa, in delega Avv. Alessia Tramentozzi, titolare di n. 2.785.883 azioni pari al 75,091% del capitale sociale, (b) il Socio First Capital, in delega dott. Antonio Zarba titolare di n. 64.500 azioni pari al 1,739% del capitale sociale, (c) il Socio Fumagalli Franco, in delega dott. Marco Fumagalli titolare di n. 1.750 azioni pari al 0,047% del capitale sociale, (d) il Socio Leviathan, in delega dott. Marco Fumagalli titolare di n. 1.250 azioni pari al 0,034% del capitale sociale;
- che a seguito dell'ammissione alla quotazione al mercato AIM Italia, le azioni sono state dematerializzate ed è stato rilasciato dal relativo depositario il biglietto di ammissione per ciascuno dei soci presenti;
- che ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, sono legittimati a intervenire e a esercitare il diritto di voto in Assemblea gli azionisti in favore dei quali sia pervenuta alla Società apposita comunicazione effettuata da un intermediario autorizzato sulla base delle proprie evidenze contabili risultanti alla data del 20 aprile 2016, vale a dire il termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (c.d. "*record date*"); le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea;
- che le comunicazioni dell'intermediario sono pervenute alla Società entro il 26 aprile 2016, vale a dire entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente alla data fissata per l'Assemblea in prima convocazione e che resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione;

- che, a cura del personale da me autorizzato è stata verificata l'identità e la legittimazione dei soggetti intervenuti ai fini della partecipazione all'Assemblea, nonché la regolarità delle deleghe presentate – documenti che sono acquisiti agli atti della Società;
- che è stata constatata la presenza in Assemblea di azioni aventi diritto al voto, il cui elenco nominativo sarà riportato in apposito allegato al verbale dell'Assemblea;
- che le votazioni avverranno per alzata di mano.

dichiara, pertanto, validamente costituita, a norma di legge e di Statuto, la presente Assemblea, in prima convocazione, per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno e illustra ai presenti le modalità operative di svolgimento degli odierni lavori assembleari.

Il Presidente dichiara conclusi gli adempimenti relativi alla costituzione dell'Assemblea e, a nome dell'intero Consiglio di Amministrazione, ringrazia gli azionisti della loro partecipazione agli odierni lavori assembleari.

Passando alla trattazione del **primo punto** all'ordine del giorno.

### **1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015. Esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale.**

Preliminarmente il Presidente ricorda che il progetto di Bilancio 2015, la Relazione sulla Gestione, la Relazione di revisione e la Relazione del Collegio Sindacale sono stati messi a disposizione del pubblico fin dal 13 aprile 2016 sul sito internet della società all'indirizzo: [www.elettrainvestimenti.it](http://www.elettrainvestimenti.it) sezione Investor Relations nonché presso la sede della società e presso Borsa Italiana S.p.A.

Il Presidente, con l'obiettivo di lasciare maggiore spazio alla discussione, con l'accordo unanime degli intervenuti, si astiene dal dare lettura integrale della Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione concernenti il Bilancio di esercizio e il Bilancio consolidato, per le quali rinvia al testo riprodotto nel fascicolo.

Il Presidente illustra brevemente i fatti di rilievo del Gruppo dell'esercizio appena concluso ed in particolare evidenzia come il 2015 sia stato un anno importante, che ha visto l'avvio delle negoziazioni delle azioni della società sul mercato AIM Italia al fine di poter acquisire risorse finanziarie necessarie per ampliare la presenza della società nel settore della produzione di energia elettrica.

A seguito della quotazione, ricorda il Presidente la Società ha posto in essere una serie di operazioni ritenute rilevanti per la crescita futura fra le quali: l'acquisto di un ramo d'azienda nel settore del *Service* degli impianti che ha permesso di subentrare in 12 contratti O&M, l'ingresso

nel settore O&M fotovoltaico attraverso l'esecuzione di un contratto di affitto di ramo d'azienda con una società che detiene un portafoglio di 130 contratti con clienti e circa 45MW gestiti, l'acquisizione di un impianto ad olio vegetale da circa 1 MW, la definizione di un contratto di affitto di ramo d'azienda relativo a 1 impianto di teleriscaldamento situato in Umbria.

Il Presidente fa, inoltre, presente che sono state inoltre avviate una serie di attività finalizzate ad ampliare la presenza del gruppo nei settori storici di attività ma anche per permettere l'espansione in settori nuovi quali l'eolico e l'idroelettrico.

Internamente, continua il Presidente a seguito della quotazione è stata ampliata e irrobustita l'organizzazione della società al fine di dotarsi di una struttura adeguata alle diverse iniziative che si stanno intraprendendo;

Il Presidente cede, poi, la parola al CFO della società, dott. Luca Bombacci, il quale commenta i principali dati economici relativi al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato di Gruppo.

Al termine dell'illustrazione del CFO, il Presidente, quindi, ceda la parola al Presidente del Collegio Sindacale che dà lettura delle sole conclusioni della Relazione del medesimo Collegio segnalando che l'organo di controllo non ha rinvenuto ragioni ostative per l'approvazione del bilancio d'esercizio della società.

Non essendovi intervenuti, il Presidente, dunque, pone in votazione la seguente proposta deliberativa:

*“L'Assemblea di Elettra Investimenti S.p.A. riunita in sede ordinaria:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e la Nota Integrativa;*
- *vista la relazione del Collegio Sindacale;*
- *vista la relazione della società di revisione;*

*delibera*

*l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile di Euro 88.014,73.”*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la procedura di votazione in merito al primo punto posto all'ordine del giorno.

Il Presidente conferma che i Soci presenti e votanti sono invariati e comunica l'esito delle votazioni proclamando approvata, all'unanimità dei presenti, la proposta di delibera che precede.

Il Bilancio approvato viene allegato al presente verbale **sub [A]**.

Il Presidente da atto che è terminata la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno e passa alla trattazione del **secondo** e **terzo punto** all'ordine del giorno, che data la loro connessione, sono trattati congiuntamente.

**2. Destinazione del risultato d'esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

**3. Proposta di distribuzione agli azionisti di parte degli utili accantonati a riserve disponibili.**

Il Presidente – alla luce della favorevole delibera di approvazione del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, che riporta un utile di esercizio di Euro 88.014,73 – ricorda la proposta del Consiglio di Amministrazione di destinare tale utile di esercizio a riserva legale per l'importo di Euro 4.400,74, a riserva straordinaria per l'importo di Euro 83.613,99 e di attribuire agli azionisti, con esclusione delle azioni proprie, un dividendo pari ad Euro 0,13 per azione, da attingere dalla riserva straordinaria di originari Euro 405.305,98 poi incrementati a complessivi Euro 488.919,97 per effetto della destinazione del risultato di esercizio 2015.

Non essendovi intervenuti, il Presidente, dunque, pone in votazione la seguente proposta deliberativa:

*“L'Assemblea di Elettra Investimenti S.p.A. riunita in sede ordinaria:*

- *udita l'esposizione del Presidente;*
- *esaminato il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione e la Nota Integrativa;*
- *vista la relazione del Collegio Sindacale;*
- *vista la relazione della società di revisione;*
- *vista l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015;*

*delibera*

*di destinare l'utile di esercizio di euro 88.014,73 come segue:*

- *a riserva legale Euro 4.400,74*
- *a riserva straordinaria Euro 83.613,99;*
- *di attribuire agli azionisti, ad esclusione delle azioni proprie, un dividendo pari ad Euro 0,13 per azione, da attingere dalla riserva straordinaria;*

- *di mettere in pagamento il dividendo a partire dal 25 maggio 2016, con stacco cedola n. 1 in data 23 maggio 2016, dividendo che sarà corrisposto alle azioni in conto alla data del 24 maggio 2016.*

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la procedura di votazione in merito al secondo e terzo punto posto all'ordine del giorno.

Il Presidente conferma che i Soci presenti e votanti sono invariati e comunica l'esito delle votazioni proclamando approvata, all'unanimità dei presenti, la proposta di delibera che precede.

Il Presidente da atto che è terminata la trattazione del secondo e del terzo argomento all'ordine del giorno e passa alla trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno.

#### **4. Rinnovo del Collegio Sindacale:**

##### **4.1 Nomina dei tre Sindaci Effettivi e dei due Sindaci Supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale;**

##### **4.2 Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale.**

Il Presidente – ricordando ai presenti che tale argomento è suddiviso in due separati sub punti – passa a trattare il punto 4.1 *“Nomina dei tre Sindaci Effettivi e dei due Sindaci Supplenti e del Presidente del Collegio Sindacale”*.

Con il consenso unanime degli intervenuti, il Presidente si astiene dal dare lettura della Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione sul presente punto all'ordine del giorno, ricordando che, con l'odierna Assemblea, viene a scadere il termine di durata del Collegio Sindacale in carica, nominato con assemblea del 29 aprile 2013; l'Assemblea, conseguentemente, è chiamata ad eleggere il nuovo organo di controllo, a scegliere il Presidente e a fissare il compenso per i soggetti nominati.

Il Presidente ricorda, altresì, che i sindaci da nominare devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla legge e dalle norme regolamentari in materia nonché dallo Statuto e comunica ai presenti che in data 20 Aprile 2016 il Socio Bfin S.p.A. ha depositato n. 1 lista per il rinnovo del Collegio Sindacale e contiene l'indicazione dei seguenti candidati:

- SINDACI EFFETTIVI:
  - Dott. Arturo Purificato
  - Dott. Francesco Nasso
  - Dott.ssa Maria Grazia De Biaggio
- SINDACI SUPPLEMENTI:

- Dott. Federico Capatti
- Dott. Fabrizio Pistoresi

Unitamente alla lista sono state depositate presso la Sede sociale apposite dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura, dichiarando l'inesistenza di cause di ineleggibilità, decadenza ed incompatibilità previste dalla Legge, nonché l'esistenza dei requisiti di onorabilità e professionalità prescritti dalla legge per i membri del Collegio Sindacale. E' stato altresì fornito, per ogni candidato, l'elenco degli incarichi di amministrazione e di controllo ricoperti presso altre società.

Non essendovi interventi, il Presidente, dunque, pone in votazione l'unica lista presentata illustrando agli intervenuti le modalità di nomina del Collegio Sindacale, previste dall'art. 23 dello Statuto sociale.

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la procedura di votazione in merito al punto 4.1 posto all'ordine del giorno.

Il Presidente conferma che i Soci presenti e votanti sono invariati e comunica l'esito delle votazioni. Il Presidente, pertanto, dà atto che dall'unica lista depositata (la LISTA 1), che ha ottenuto il maggior numero di voti espressi dai Soci, sono tratti 3 membri effettivi e 2 membri supplenti, dichiarando che la Presidenza del Collegio Sindacale spetta, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto sociale, al dott. Arturo Purificato.

Il Presidente, infine, ricorda che, come previsto all'art. 22 dello Statuto sociale, il Collegio Sindacale resta in carica tre esercizi e più precisamente fino all'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2018.

Prosegue la trattazione del **quarto punto** all'ordine del giorno relativamente al sub punto 4.2 *"Determinazione del compenso dei componenti il Collegio Sindacale"*.

Il Presidente ricorda agli interventi che l'Assemblea Ordinaria dei Soci del 29 aprile 2013 aveva stabilito di riconoscere un compenso lordo unitario al Collegio Sindacale nella misura pari ad Euro 11.900,00. Il Socio Bfin S.p.A., unico Socio ad aver depositato la lista, formula la seguente proposta: *"euro 10.000,00 lordi annui al Presidente e euro 7.000,00 lordi annui per ciascun sindaco effettivo per l'intera durata del loro mandato"*.

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura e, sentiti gli interventi degli azionisti, sottopone alla loro approvazione la seguente proposta di determinazione dei compensi spettanti ai componenti il Collegio Sindacale:

*"euro 10.000,00 lordi annui al Presidente e euro 7.000,00 lordi annui per ciascun sindaco effettivo per l'intera durata del loro mandato"*.

Il Presidente dichiara, quindi, aperta la procedura di votazione in merito al punto 4.2 posto all'ordine del giorno.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente conferma che i Soci presenti e votanti sono invariati e comunica l'esito delle votazioni proclamando approvata, all'unanimità dei presenti, la proposta di delibera che precede.

Esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara conclusa l'Assemblea alle ore 12,25.

Il Presidente  
(Dott. Fabio Massimo Bombacci)

Il Segretario  
(Avv. Elena Sacco)