

VERBALE DI ASSEMBLEA

DELLA SOCIETA' "ELETTRA INVESTIMENTI - S.P.A."

REPUBBLICA ITALIANA

Il ventotto aprile duemiladiciassette, alle ore undici e minuti trenta, in Roma, Via Pinciana n. 25.

Avanti a me dottor Luca Tucci, Notaio in Roma, con studio in Lungotevere Arnaldo da Brescia n. 9, iscritto al Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia,

E' PRESENTE

- Fabio Massimo BOMBACCI, nato a Roma il 16 settembre 1959 e domiciliato in Latina, per la carica, ove appresso il quale interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della società "ELETTRA INVESTIMENTI - S.P.A." (in seguito anche la "Società") con sede a Latina, Via Duca del Mare n. 19, capitale sociale euro 3.735.836,00 interamente versato (aumento di capitale ad euro 3.835.836,00 deliberato e sottoscritto in data 27 febbraio 2017, in corso di iscrizione al Registro delle Imprese), iscritta nel Registro delle Imprese di Latina, numero di iscrizione, codice fiscale e Partita Iva 02266490594, R.E.A. LT-158229.

Detto comparente della cui identità personale qualifica e poteri io notaio sono certo,

PREMETTE

che, mediante avviso in data 12 aprile 2017, pubblicato sul sito internet della Società e sul quotidiano Italia Oggi, nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A., nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 11 dello Statuto, è stata convocata per oggi, in questo luogo, l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti della società "ELETTRA INVESTIMENTI - S.P.A." per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Parte Ordinaria:

a. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016.

Esame delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione legale;

b. Destinazione del risultato di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;

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

d. conferimento di incarico per la revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi 2017-2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti

2. Parte Straordinaria:

a. Proposta di modifica del regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2017"; deliberazioni inerenti e conseguenti.

CIO' PREMESSO

esso comparente - con il consenso degli intervenuti - chiede a me notaio di far constare con il presente atto pubblico lo

svolgimento dell'Assemblea e le conseguenti deliberazioni.

Io notaio aderisco alla richiesta e do atto che l'Assemblea si svolge come segue.

Assume la presidenza dell'assemblea, ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale e su designazione unanime dei presenti esso comparente, Presidente del Consiglio di Amministrazione, il quale

CONSTATATO

----- che sono rappresentate, in proprio o per delega, azioni con valore nominale inespresso, pari ad oltre la metà del capitale sociale, come risulta dal foglio presenza che si allega al presente verbale sotto la lettera "A";

----- che i soci portatori delle predette azioni risultano legittimati all'intervento ed al voto ai sensi dell'articolo 13 dello Statuto e dell'articolo 83-sexies del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, sulla base delle comunicazioni pervenute dagli Intermediari Autorizzati, e conservate agli atti della Società;

----- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso comparente, Presidente, sono presenti i Consiglieri Luca Bombacci, Clementina Bombacci e Maria Francesca Talamonti,

----- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti tutti i componenti Dott. Federico Capatti, Presidente, Dott. Francesco Nasso e Dott.ssa Maria Grazia De Biaggio, Sindaci Effettivi;

----- che prima dell'Assemblea non sono state poste domande

sulle materie all'ordine del giorno, né è stata richiesta
l'integrazione delle materie da trattare;

----- che non risultano patti parasociali aventi per oggetto
azioni della Società ai sensi di legge, in assenza di
segnalazioni a seguito dell'invito formulato dallo stesso
Presidente,

ACCERTATA

----- l'identità e la legittimazione dei presenti;

VERIFICATA

----- la validità delle deleghe, che ritira per conservarle in
atti della società,

CONSIDERATO

----- che nessuno fa osservazioni circa la regolare
costituzione dell'Assemblea e nessuno si oppone alla
trattazione degli argomenti all'ordine del giorno;

DICHIARA

validamente costituita la presente Assemblea ed idonea a
discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Preliminarmente l'Assemblea autorizza il Presidente ad
anteporre la trattazione dell'unico argomento di parte
straordinaria all'ordine del giorno.

Prende pertanto la parola il Presidente il quale ricorda
all'Assemblea:

--- che in data 11 febbraio 2015, come risulta dal Verbale
redatto dal Notaio Federico Basile di Roma in pari data,

repertorio n. 2641, raccolta n. 1492, registrato a Roma 3 il

12 febbraio 2015 al n. 3381, serie 1T, l'Assemblea di questa

Società, in sessione straordinaria, deliberava, tra l'altro:

a) l'emissione di massimi n. 4.500.000

(quattromilionicinquecentomila) warrant denominati "Warrant

Elettra", da assegnare gratuitamente, immessi nel sistema di

gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di

dematerializzazione, con facoltà per i titolari dei warrant di

sottoscrivere 1 (una) azione della Società per ogni warrant

esercitato;

b) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via

scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 4.500.000,00

(quattromilionicinquecentomila virgola zero), mediante

emissione di massime n. 4.500.000

(quattromilionicinquecentomila) azioni ordinarie, senza

indicazione del valore nominale, godimento regolare, da

riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant

Elettra" in ragione di 1 (una) azione ogni n. 1 (un) warrant

posseduti;

--- che le modalità di esercizio del diritto di sottoscrizione

delle azioni da parte dei portatori di warrant, i termini ed

il prezzo di sottoscrizione sono ad oggi disciplinati dal

Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2017";

--- che ad oggi sono in circolazione 3.710.000

(tremilionisettediecimila) warrant;

--- che si rende opportuno modificare il Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti", al fine di favorire l'esercizio del diritto di sottoscrizione, prevedendo due nuovi periodi di esercizio (Quarto Periodo e Quinto Periodo), e due nuovi prezzi di esercizio per detti periodi, modificando anche conseguentemente il Termine di Scadenza.

Pertanto il Presidente espone all'Assemblea le modifiche contenute nel nuovo regolamento di disciplina dei Warrant, denominato Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2019", e mi dichiara che detto nuovo regolamento è già stato approvato dall'Assemblea dei Portatori dei Warrant tenutasi in data odierna.

Inoltre, continua il Presidente, modificando il Termine di Scadenza, viene corrispondentemente a modificarsi anche il termine di scadenza della delibera di aumento di capitale a servizio dell'esercizio dei Warrant Elettra.

Chiede ed ottiene la parola il Dott. Federico CAPATTI che, a nome del Collegio Sindacale, esprime parere favorevole alla proposta di modifica del Regolamento dei Warrant e alla correlativa modifica del termine di scadenza dell'aumento di capitale a servizio dei warrant.

Dopo breve discussione l'Assemblea della società "ELETTRA INVESTIMENTI - S.P.A.", all'unanimità, mediante voto espresso per alzata di mano, come accertato dal Presidente,

DELIBERA

1) di approvare il nuovo regolamento di disciplina dei Warrant, denominato Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2019", che si allega al presente verbale sotto la lettera "B";

2) di modificare conseguentemente parte della delibera dell'Assemblea Straordinaria in data 11 febbraio 2015, di cui al Verbale redatto dal Notaio Federico Basile di Roma in pari data, repertorio n. 2641, raccolta n. 1492, meglio innanzi descritto, e precisamente il punto 13), avente ad oggetto l'aumento di capitale a servizio dei warrant, che assume il seguente nuovo tenore:

"13) di aumentare il capitale sociale a pagamento, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali euro 4.500.000,00 (quattromilionicinquecentomila virgola zero), mediante emissione di massime n. 4.500.000 (quattromilionicinquecentomila) azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, da riservare esclusivamente a servizio dell'esercizio dei "Warrant Elettra" in ragione di 1 (una) azione ogni n. 1 (un) warrant posseduti, alle seguenti condizioni:

- il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione è pari a quanto indicato Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2019";

- le azioni sono da liberare in denaro integralmente al momento della sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e spese;

- l'aumento manterrà efficacia anche se parzialmente

sottoscritto (aumento scindibile);

- ciascuna sottoscrizione effettuata in uno dei periodi di esercizio sarà efficace alla scadenza del periodo di esercizio, fermo restando che le azioni sottoscritte saranno emesse e messe a disposizione del sottoscrittore entro il decimo giorno di borsa aperta dal termine del periodo di esercizio, secondo quanto meglio specificato nel citato Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2019";

- il termine ultimo per la sottoscrizione è fissato al 14 ottobre 2019, indicato come "Termine di Scadenza" nel citato Regolamento dei "Warrant Elettra Investimenti 2015-2019".

Passando alla trattazione congiunta del primo, secondo e terzo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno, il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione (i) del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 della Società messo a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società nonché sul sito internet della Società, unitamente alla Relazione sulla Gestione; e (ii) delle relazioni di revisione redatte dalla Società di Revisione legale nonché le relazioni del Collegio Sindacale, messe a disposizione del pubblico nei termini di legge e di statuto.

Il Presidente, al fine di snellire i lavori assembleari e in considerazione del fatto che la predetta documentazione è stata depositata presso la sede sociale nei termini di legge e

distribuita a tutti gli Azionisti intervenuti, propone di ometterne la lettura, ivi compresa la relazione del Collegio Sindacale, qualora quest'ultimo non sia in disaccordo, e di dare lettura della sola proposta di delibera.

Prosegue il Presidente il quale illustra dettagliatamente il progetto di bilancio di esercizio di Elettra Investimenti S.p.A. e di bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2016, rilevando che l'esercizio al 31 dicembre 2016 chiude con un utile di Euro 1.343.482,84 (unmilione trecentoquarantatremila quattrocentottantadue virgola ottantaquattro).

Con specifico riferimento all'utile d'esercizio, il Presidente comunica ai presenti che il Consiglio di Amministrazione propone agli Azionisti di destinare l'utile d'esercizio, quanto a Euro 67.174,14 (sessantasettemilacentosettantaquattro virgola quattordici), a riserva legale e, quanto a Euro 1.276.308,70 (unmilione duecentosettantaseimilatrecentootto virgola settanta) a riserva straordinaria, attribuendo agli Azionisti un dividendo nella misura di Euro 0,25 (zero virgola venticinque) per azione, ad esclusione delle azioni proprie, con stacco della cedola, in conformità al calendario dell'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., in data 22 maggio 2017, record date (ossia la giornata contabile al termine della quale le evidenze dei conti fanno fede ai fini della legittimazione al pagamento del dividendo) in data 23 maggio 2017 e pagamento in data 24

maggio 2017.

A questo punto, il Presidente pone in votazione - per alzata di mano - la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società, esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 di Elettra Investimenti, corredato della Relazione sulla Gestione degli Amministratori, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione

DELIBERA

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016 e le relazioni che lo compongono corredato anche della Relazione degli Amministratori sulla gestione;

2. di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 1.343.482,84 (unmilione trecentoquarantatremila quattrocentoottantadue virgola ottantaquattro) come segue:

- a riserva legale Euro 67.174,14 (sessantasettemilacentosettantaquattro virgola quattordici);

- a riserva straordinaria Euro 1.276.308,70 (unmilione duecentosettantaseimilatrecentootto virgola settanta);

3. di attribuire agli Azionisti un dividendo, pari a Euro 0,25 (zero virgola venticinque) per azione, con esclusione delle azioni proprie, da attingere dalla riserva straordinaria, con data di stacco il 22/5/2017, come data di legittimazione (record date) il 23/5/2017 e come data di pagamento il 24/5/2017;

4. di prendere atto della presentazione del bilancio

consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 e relative relazioni;

5. di conferire al Consiglio di Amministrazione - e per esso al Presidente - ogni potere occorrente per dare esecuzione, con facoltà di subdelega, alla presente deliberazione e depositarla per l'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie".

Dopo una breve ma esauriente discussione il Presidente, constatato che non si ravvisano variazioni nelle presenze e nessuno chiedendo ulteriormente la parola, proclama approvata, mediante voto espresso per alzata di mano, all'unanimità, la proposta di delibera che precede.

Si allega pertanto al presente atto sotto la lettera "C", in un'unica fascicolazione il Bilancio Civilistico al 31.12.2016 (Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa) unitamente alla Relazione sulla Gestione, alla Relazione del Collegio Sindacale ed alla Relazione della Società di Revisione.

Il Presidente, dando atto che è terminata la trattazione del primo, secondo e terzo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno, passa alla trattazione del quarto e ultimo punto di parte ordinaria all'Ordine del Giorno.

Con il consenso unanime dei presenti, il Presidente ricorda che, a far data dall'approvazione del bilancio della Società

per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, giunge a scadenza l'incarico affidato a BDO Italia S.p.A. (già Mazars S.p.A.) di revisione legale dei conti dei bilanci individuali della Società e dei bilanci consolidati del gruppo Elettra Investimenti per il triennio 2014-2016, nonché di revisione contabile limitata delle situazioni intermedie della Società al 30 giugno 2015 e al 30 giugno 2016.

Il Presidente invita gli intervenuti a prendere visione della proposta motivata di cui all'art. 13 del D.Lgs. n.39/2010 - messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società nonché sul sito internet della Società - relativa al conferimento dell'incarico.

Detta proposta - a tenore della quale il Collegio Sindacale propone di nominare quale revisore legale dei conti della Società la società BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Via Abruzzi n. 94, per la durata di tre esercizi (2017-2019), alle condizioni previste dall'offerta formulata dalla società di revisione medesima - si allega al presente atto, sotto la lettera "D".

Il Presidente pone in votazione - per alzata di mano - la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società, esaminate le offerte pervenute, valutata la proposta motivata del Collegio Sindacale

DELIBERA

1. di conferire alla società di revisione BDO Italia S.p.A.,
con sede in Milano, Viale Abruzzi n. 94, iscritta nel Registro
dei Revisori Legali al n. 167911 (D.M. 15 marzo 2013 - G.U. n.
26 del 2 aprile 2013) in conformità all'offerta della società
medesima, l'incarico per la revisione legale dei bilanci
individuali della Società e dei bilanci consolidati del gruppo,
nonché per la revisione contabile limitata delle situazioni
intermedie al 30 giugno, per gli esercizi 2017-2019, e dunque
fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del
bilancio relativo all'esercizio 2019, approvando i relativi
compensi".

Dopo una breve ma esauriente discussione il Presidente,
costatato che non si ravvisano variazioni nelle presenze e
nessuno chiedendo ulteriormente la parola, proclama approvata,
mediante voto espresso per alzata di mano, all'unanimità, la
proposta di delibera che precede.

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente dichiara
sciolta l'assemblea alle ore dodici e minuti uno, ringraziando
tutti gli intervenuti. Il componente mi dispensa dalla lettura
degli allegati.

Richiesto io notaio ho redatto il presente verbale, in parte
scritto da persona di mia fiducia ed in parte da me, su fogli
tre per pagine dodici, del quale ho dato lettura al componente,
che lo approva.

Sottoscritto alle ore dodici e minuti venti.

F.to Fabio Massimo Bombacci

" Luca Tucci notaio