

FINTEL ENERGIA GROUP S.p.A.
Sede legale: Pollenza, Via Enrico Fermi n. 19
Capitale sociale: Euro 2.561.209,20 i.v.

3900221

Codice fiscale, partita iva, e iscrizione al Registro delle Imprese di Macerata n. 02658620402

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Il giorno 16 Luglio 2015, alle ore 15,45, in Pollenza, Via Enrico Fermi n° 19 si è riunita in seconda convocazione l'assemblea ordinaria di Fintel Energia Group S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti.

2. Determinazione del compenso degli Amministratori.

Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Alcide Giovannetti, il quale, dopo un breve indirizzo di benvenuto agli Azionisti presenti, ai membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e ai rappresentanti del management della società, sulla base dell'art. 4.2 del regolamento assembleare propone che a fungere da segretario della presente assemblea venga nominata la Signora Angela Ferretti. L'Assemblea approva. La Signora Angela Ferretti accetta di assumere la funzione di segretario dell'Assemblea.

Il Presidente dichiara:

- che, ai sensi dell'Art. 11 dello Statuto Sociale, l'assemblea è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato sulla GAZZETTA UFFICIALE del 13/06/2015;
- che ai sensi dell'Art. 11 dello Statuto Sociale, l'assemblea è stata convocata entro il maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, in quanto la Società è tenuta alla redazione del bilancio consolidato;
- che l'avviso di convocazione è stato inoltre inviato a Borsa Italiana S.p.A. e messo a disposizione sul sito internet della società www.fintel.bz;
- che l'assemblea si tiene in seconda convocazione;
- che non è stata richiesta alcuna integrazione dell'elenco delle materie da trattare ai sensi dell'art. 126 bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 Testo Unico della Finanza;



3300222

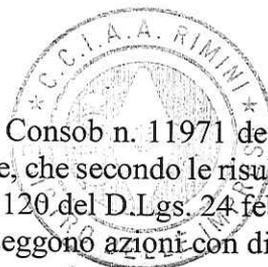
- che sono stati regolarmente osservati i termini e le modalità di legge e di regolamento per la presentazione delle certificazioni ai fini dell'intervento nella presente assemblea;
- che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente Alcide Giovannetti: l'Amministratore Delegato Tiziano Giovannetti, i consiglieri, Giuliano Mosconi, Valentino Pianesi, Mario Paolo Moiso e Marcello Maggi, mentre risulta essere assente giustificato il consigliere Paolo Martini;
- che è presente per il Collegio Sindacale, il Presidente del Collegio Massimo Magnanini, e i membri effettivi del Collegio Alberto Pettinari e Alessandra Cavina;
- che ai sensi dell'Art. 2.2 del Regolamento dell'Assemblea partecipa all'Assemblea la Signora Dunia Romoli, Direttore Generale della Società, e il Chief Financial Officer Vincenzo Ciccone;
- che la società ha un capitale suddiviso in 25.612.092 azioni; che in base al riscontro effettuato sul foglio delle presenze che si allega al presente verbale sub allegato "A" e nel rispetto dell'art. 2372 c.c. per quanto concerne la rispondenza delle deleghe, risultano prenotati, fino a questo momento, 8 azionisti portatori in proprio e/o per delega di complessive n. 24.657.263 azioni pari al 96,27% del capitale sociale, e precisamente:
 1. Hopafi s.r.l. titolare di 22.083.193 azioni pari all'86,22% del capitale sociale rappresentata da Alcide Giovannetti Amministratore Unico di Hopafi s.r.l.;
 2. Giovannetti Alcide titolare di 212.400 azioni pari allo 0,83% del capitale sociale;
 3. Moschini S.p.A. titolare di 2.360.976 azioni pari al 9,22% del capitale sociale;
 4. Fabris Carlo 667 azioni;
 5. Reale Davide Giorgio 2 azioni;
 6. Rodino' Demetrio 5 azioni;
 7. Rodino' Walter 10 azioni;
 8. Loizzi Germana 10 azioni;

Il Presidente constata che gli azionisti Fabris Carlo, Reale Davide Giorgio, Rondino' Demetrio, Rondino' Walter, Loizzi Germana non sono fisicamente intervenuti in Assemblea.

Il Presidente constata la presenza di azionisti portatori in proprio e/o per delega di un numero di azioni complessivamente pari a 24.656.569 che costituisce il 96,27% del totale delle azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente si riserva di indicare in seguito eventuali variazioni in merito ai dati sugli azionisti partecipanti alla presente Assemblea.

Sulla base dei dati attuali di partecipazione degli Azionisti, il Presidente dichiara validamente costituita la riunione assembleare, a norma dell'Art. 2368 c.c. e dello Statuto Sociale, e pertanto, aperta la seduta.



Ai sensi di quanto prescritto dall'art. 85 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata, il Presidente precisa, infine, che secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti che posseggono azioni con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto risultano essere i seguenti:

- Hopafi S.r.l. titolare di 22.083.193 azioni pari al 86,22% del capitale sociale;
- Moschini S.p.A titolare di n. 2.360.976 azioni pari al 9,22% del capitale sociale.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente comunica che, nei termini di legge, si è provveduto a depositare presso la sede della società, sul sito internet della società, e presso la sede della Borsa Italiana S.p.A. la seguente documentazione:

1. Bilancio consolidato di gruppo al 31/12/2014;
2. Bilancio di esercizio della società Fintel Energia Group S.p.A. al 31/12/2014;
3. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione.

Copia di suddetta documentazione è stata consegnata a ciascun azionista che ne abbia fatto richiesta alla società.

Ai sensi del D.Lgs. 196/03 in materia di privacy, il Presidente informa che i dati personali degli azionisti e degli aventi diritto al voto, acquisiti dalla società ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari e comunque in modo da garantirne la sicurezza e la riservatezza. Ricorda inoltre che chi vi abbia interesse, può esercitare i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/03 e quindi chiedere anche aggiornamenti e rettifiche relative ai propri dati personali.

Al fine di rendere più agevole ed ordinato lo svolgimento dell'Assemblea, il Presidente comunica che ai sensi degli Artt. 7.1 e 7.2 del Regolamento Assembleare, ciascun socio ha diritto ad un intervento per ogni argomento posto in discussione, previsto nell'ordine del giorno, di durata non superiore a cinque minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione avranno facoltà di replica una sola volta e per una durata non superiore a 5 minuti. Il Presidente comunica inoltre che potrà concedere a coloro che sono già intervenuti, un ulteriore periodo di tempo di 2 minuti per illustrare la propria posizione di voto. Il Presidente informa inoltre che, a norma dell'art. 6.4 del Regolamento dell'Assemblea, intende autorizzare la presentazione delle domande di intervento per alzata di mano e che risponderà alla fine di ogni intervento.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'art. 3.5 del Regolamento dell'Assemblea nei locali in cui si svolge la riunione assembleare non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici, e similari, salvo quanto previsto nell'art. 4.2 del Regolamento Assembleare per quanto concerne la registrazione audio come supporto al segretario dell'Assemblea per la stesura del verbale.



Il Presidente da quindi lettura dell'ordine del giorno informando i presenti che dichiarerà aperta la discussione con la formulazione delle domande di intervento, dopo la trattazione dei predetti argomenti.

Il Presidente apre a questo punto la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

1. Approvazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, corredato delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda ai presenti che il bilancio di esercizio 2014 è stato depositato, ai sensi di legge, unitamente al bilancio consolidato, alle relazioni degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione, presso la sede legale e la Borsa Italiana S.p.A. in data 30 giugno 2015, dunque 16 (sedici) giorni antecedenti la presente adunanza.

In considerazione quindi del fatto che i soci hanno avuto la possibilità di prendere visione dei documenti prima della presente adunanza, e in conformità all'Art. 5.4 del Regolamento di assemblea, il Presidente propone di non procedere alla lettura di tali documenti, salvo il diverso avviso dell'assemblea.

Il Presidente procede dunque nell'esposizione a grandi linee dei dati di bilancio segnalando che per quanto riguarda **la capogruppo Fintel Energia Group S.p.A.** i risultati dell'esercizio 2014 sono stati i seguenti:

- i ricavi complessivi della società sono stati pari a Euro 14.900 migliaia al 31 dicembre 2014 contro quelli dell'anno precedente pari ad Euro 18.754 migliaia;
- il bilancio d'esercizio chiude con una perdita pari a Euro 1.228 migliaia contro un utile dell'esercizio precedente di Euro 2.988 migliaia.

Il Presidente illustra i principali eventi intervenuti nel corso del 2014 che hanno determinato i risultati sopraesposti.

Nel settore dell'energia elettrica si registra una riduzione di circa 8 GWh rispetto all'esercizio passato mentre nel settore del gas si registra una riduzione di circa 5 milioni di mc rispetto al precedente esercizio. La riduzione di fatturato dei settori energia elettrica e gas è riconducibile sia alla scelta di natura strategica di concentrarsi su clienti con consumi decisamente minori (piccole imprese e residenziali) oltre che alla contrazione dei consumi e dei prezzi delle materie prime dovuta alla crisi economico finanziaria del nostro paese.

Il risultato netto registra una variazione negativa rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente passando da Euro 2.988 migliaia del 2013 a negativi Euro 1.228 migliaia del 2014 derivante essenzialmente dall'effetto sui risultati del 2013 influenzati dai proventi da partecipazioni finanziarie conseguenti all'operazione di cessione del 60% delle quote sociali della Energogreen S.r.l. alla SEL S.r.l. di Bolzano.

Per quanto riguarda invece i dati economici e finanziari relativi al bilancio consolidato di gruppo, i risultati di esercizio sono stati i seguenti:

- i ricavi complessivi del Gruppo sono stati pari a Euro 18.830 migliaia al 31 dicembre 2014 contro quelli dell'anno precedente pari ad Euro 24.876 migliaia;
- il bilancio consolidato chiude con una perdita pari a Euro 1.763 migliaia contro un utile del precedente esercizio pari a Euro 2.121 migliaia.



Oltre a quanto già menzionato per la Capogruppo, si segnala che nel 2014 anche la produzione di energia elettrica degli impianti ha subito una diminuzione, principalmente attribuibile all'uscita dall'area di consolidamento di Energogreen S.r.l. (proprietaria dell'impianto di Monte San Giusto) e al minor prezzo di vendita dell'energia elettrica prodotta dai singoli impianti (prezzo strettamente correlato alle dinamiche di mercato).

Il margine operativo lordo passa da Euro 3.539 migliaia del 2013 ad Euro 2.003 migliaia con un decremento pari ad Euro 1.535 migliaia. A tale diminuzione ha contribuito in prevalenza l'effetto conseguente l'uscita dall'area di consolidamento della Energogreen S.r.l., solo parzialmente compensato da migliori margini, sia in termini percentuali che in valore assoluto, del business dell'energia elettrica e del gas.

I margini industriali di vendita del settore gas passano dal 23% del 2013 al 26% del 2014 mentre per il settore energia si passa dal 5,6% del 2013 all'8% del 2014. L'incremento dei margini è conseguenza della scelta strategica di concentrarsi su clienti con consumi decisamente minori quali piccole imprese e residenziali, ma caratterizzati da un minore rischio di credito.

Il risultato netto al 31 dicembre 2014, negativo per Euro 1.763 migliaia, si riduce rispetto al precedente esercizio di Euro 3.884 migliaia esclusivamente per effetto della presenza di proventi non ricorrenti contabilizzati nel 2013 e associati alla vendita della Energogreen S.r.l. (proventi pari a Euro 5.969 migliaia) e per gli effetti negativi conseguenti l'eliminazione della cosiddetta Robin Hood Tax, con contestuale rilascio delle imposte anticipate iscritte. Al netto di tale effetto, il risultato netto è in miglioramento rispetto al precedente esercizio.

La posizione finanziaria netta del Gruppo evidenzia, al 31 dicembre 2014, un saldo negativo di Euro 18.931 migliaia rispetto a Euro 22.959 migliaia del precedente esercizio. La variazione è principalmente attribuibile agli effetti conseguenti all'aumento di capitale, nonostante il pagamento nel corso del 2014 di parte dei debiti scaduti verso l'Erario.

La variazione del capitale circolante netto del Gruppo, che al 31 dicembre 2014 è negativo per Euro 899 migliaia (e negativo per Euro 5.048 migliaia 31 dicembre 2013), è attribuibile in parte al suddetto pagamento dei debiti scaduti verso l'Erario e in parte agli impatti conseguenti la rinegoziazione dei debiti per IVA che hanno comportato la riclassifica degli stessi fra le passività non correnti.

Principali eventi dell'esercizio 2014

Gli eventi principali che hanno caratterizzato la nostra azienda nel corso del 2014 sono i seguenti:

- in data 21 febbraio 2014 la controllata serba MK-Fintel-Wind A.D. ha ottenuto l'esclusione dell'obbligo di valutazione di impatto ambientale per i progetti relativi ai campi eolici Serbi di RAM, Dunav 1 e Dunav 3 per una potenza complessiva di 30 MW circa;
- in data 1° aprile la controllata serba Vetropark Kula d.o.o. ha ottenuto dall'operatore di rete Electrovojvodina il permesso di connessione per la centrale eolica di Kula della potenza di 9,9 MW;



- in data 30 aprile 2014 la controllata serba Energobalkan d.o.o. ha ottenuto dall'operatore di rete Electrovojvodina il permesso di connessione per la centrale eolica di La Piccolina della potenza di 6,6 MW;
- in data 30 giugno 2014 la società controllata serba Vetropark Kula d.o.o. ha firmato con Erste Bank A.D. il contratto di finanziamento relativo all'impianto eolico da 9,9 MW denominato "Kula" situato nell'omonima località nella regione della Vojvodina in Serbia. L'importo complessivo del finanziamento ammonta ad Euro 11,73 milioni circa. Il rimborso del medesimo è previsto in 10,5 anni oltre ad un periodo di preammortamento di 18 mesi, mentre il tasso di interesse è allineato a quello di mercato;
- in data 24 luglio 2014 la società controllata MK-Fintel Wind A.D. ha firmato con EBRD, dopo un'istruttoria iniziata a gennaio del 2014, la Mandate Letter finalizzata alla sottoscrizione del contratto di finanziamento per gli impianti eolici serbi RAM (9,9 MW), Dunav 1 (9,9 MW) e Dunav 3 (9,9 MW); l'importo complessivo finanziabile relativo ai tre diversi progetti ammonta ad Euro 43 milioni circa con equity del 30%;
- in data 5 agosto 2014 la società controllata MK-Fintel Wind A.D. ha ricevuto da International Finance Corporation ("IFC") una manifestazione di interesse finalizzata all'avvio di tutte le attività necessarie per la strutturazione di un project finance per l'impianto eolico serbo Kosava (128,7 MW). L'importo complessivo previsto per la realizzazione del suddetto progetto ammonta ad Euro 196 milioni circa. La lettera si aggiunge alle LOI ricevute in precedenza da Unicredit ed Erste Bank per lo stesso progetto che sindacheranno il finanziamento con IFC;
- in data 26 settembre 2014 l'Assemblea Straordinaria di Fintel Energia Group S.p.A. ha deliberato di aumentare a pagamento il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 4.990.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 1.594.249 nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ. al prezzo di Euro 3,13 per azione, comprensivo di un sovrapprezzo di Euro 3,03;
- in data 6 novembre 2014 si sono concluse le operazioni relative all'aumento di capitale deliberato dall'assemblea straordinaria dei soci il 26 settembre 2014. Durante il periodo di offerta in opzione, iniziato il 13 ottobre 2014 e conclusosi il 31 ottobre 2014, sono state sottoscritte n. 106.940 azioni ordinarie di nuova emissione, pari al 6,7% delle azioni complessivamente offerte, per un controvalore complessivo di Euro 334.722,20. Alcuni azionisti, contestualmente al diritto di opzione, hanno anche esercitato il diritto di prelazione previsto dall'art. 2441, comma 3, cod. civ., su un totale di n. 32.079 azioni ordinarie, per un controvalore complessivo di Euro 100.407,27. Le ulteriori n. 1.455.230 azioni ordinarie di nuova emissione rimaste inoperte, pari al 91,3% delle azioni complessivamente offerte, sono state integralmente sottoscritte dal socio Moschini S.p.A. Il socio Moschini S.p.A. ha dunque sottoscritto complessivamente n. 1.512.176 azioni ordinarie di nuova emissione, per un controvalore complessivo di Euro 4.733.110,88, mediante imputazione a capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni di parte del versamento in conto futuro aumento di capitale pari a Euro 5.000.000 effettuato nello scorso mese di settembre;
- il 18 dicembre 2014 la controllata Serba Vetropark Kula d.o.o. ha sottoscritto con Vestas Systems A.G. e la greca Prenecon S.A. il contratto per la fornitura ed installazione dell'impianto eolico di Kula della potenza complessiva di 9,9 MW.

Gli impianti del gruppo in esercizio ed i progetti in fase di sviluppo/autorizzazione alla data del presente documento sono:



9900227

Impianti Italia

| IMPIANTO | SITO | TIPO | PROGETT. | PROPRIETA' | POT. [kW] | STATO |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|----------------------------|--------------|---------------------------------|
| GIULO | GIULO I | Eolico | Energo. Ren. | Minieolica Marchigiana Srl | 200 | in esercizio |
| SAN SEVERINO | SAN SEVERINO | Eolico | Energo. Ren. | Minieolica Marchigiana Srl | 995 | Processo autorizzativo in corso |
| TOT. EOLICO ITALIA | | | | | 1.195 | |
| IMPIANTO | SITO | TIPO | PROGETT. | PROPRIETA' | POT. [kW] | STATO |
| POLLENZA | SOLAR I | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 749 | in esercizio |
| POLLENZA SOLAR II | SEZ A | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 980 | in esercizio |
| | SEZ B | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 985 | in esercizio |
| | SEZ C | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 985 | in esercizio |
| | SEZ D | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 749 | in esercizio |
| MORROVALLE | SOLAR I | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 749 | in esercizio |
| | SOLAR II | Fotov. | Energo. Ren. | Molinetto Srl | 1.276 | in esercizio |
| COLBUCCARO | SOLAR I | Fotov. | Energo. Ren. | Pollenza Sole Srl | 749 | in esercizio |



| | | | | | | |
|----------------------|-----------------------|--------|-------------|----------------------------|--------------|---------------------------------|
| | SOLAR II e III | Fotov. | Energ. Ren. | Pollenza Sole Srl | 1.430 | processo autorizzativo in corso |
| CAMERANO | SOLAR | Fotov. | Energ. Ren. | Civita Energy Srl | 368 | in esercizio |
| VECCHIETTI | SOLAR I | Fotov. | Energ. Ren. | Energogreen Renewables Srl | 20 | in esercizio |
| TOTALE FOTOV. | | | | | 9.039 | |

Impianti Serbia

| IMPIANTO | SITO | TIPO | PROGETT. | PROPRIETA' | POTENZA [Mw] | STATO |
|---------------------|------------------------|--------|---------------|----------------------|--------------|-------------------------------------|
| LA PICCOLINA | Vrsac Serbia | Eolico | Energogr. doo | Energobalkan DOO | 6.6 | In costruzione |
| KULA | Kula Serbia | Eolico | Energogr. doo | Vetropark Kula DOO | 9.9 | In costruzione |
| KOSAVA | Vrsac Serbia | Eolico | Energogr. doo | MK Fintel Wind A.D. | 128.7 | Autorizzato |
| RAM | Velico Gradiste Serbia | Eolico | Energogr. doo | Vetropark RAM DOO | 9.2 | Autorizzato |
| DUNAV 1 | Velico Gradiste Serbia | Eolico | Energogr. doo | Vetropark Dunav1 DOO | 9.9 | Ottenuto Location and Energy permit |



| | | | | | | |
|-----------------------------|------------------------------|--------|------------------|---------------------------|------------|---|
| DUNAV 3 | Velico Gradiste Serbia | Eolico | Energogr. doo | Vetropark Dunay3 DOO | 9.9 | Ottenuto Location and Energy permit |
| TORAK | Torak Serbia | Eolico | Energogr. doo | Vetropark Torak DOO | 9.9 | Processo autorizzativo in corso |
| KOSAVA 2 | Vrsac Serbia | Eolico | Energogr. doo | Vetropark Kosava 2 DOO | 9.9 | Processo autorizzativo in corso |
| TOTALE EOLICO SERBIA | | | | | 194 | |

Principali avvenimenti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti di maggior rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2014 sono i seguenti:

- In data 27 aprile 2015 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria per il 29 maggio 2015 (in prima convocazione) e per l'8 giugno 2015 (in seconda convocazione), per deliberare in merito alla proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione, fino al 31 dicembre 2017, la facoltà, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, di aumentare a pagamento, in una o più volte, in via scindibile, il capitale sociale e/o di emettere prestiti obbligazionari convertibili in azioni ordinarie della Società, per un importo massimo di complessivi Euro 25.000.000. Le azioni e le obbligazioni convertibili da emettersi nell'ambito della suddetta delega potranno essere collocate presso terzi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, IV comma e/o V comma, del Codice Civile e/o potranno essere offerte in opzione agli aventi diritto e essere liberate mediante conferimenti in denaro.
- In data 25 maggio 2015 è stato ottenuto dal governo locale della Voivodjina il permesso a costruire relativo al parco eolico "RAM" della potenza di 9,225 MW, sito nel Comune di Velico Gradiste in Serbia. La costruzione dell'impianto avverrà in capo alla SPV Vetropark RAM d.o.o.
- Il 26 maggio 2015 è stato siglato con Erste Bank un term-sheet non vincolante per il finanziamento del parco eolico della potenza di 9,9 MW denominato Kosava 2, localizzato nei pressi della città di Vrsac. Il finanziamento della durata di 12 anni è concesso per un importo massimo di 10,65 milioni di Euro con equity del 30%.

Il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Massimo Magnanini, che espressamente autorizzato dall'Assemblea, omette la lettura della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio consolidato ed al Bilancio separato della Capogruppo, considerato che tali documenti sono stati messi a disposizione degli azionisti unitamente ai relativi bilanci.

Riprende la parola il Presidente il quale ricorda che il bilancio di esercizio della società e il bilancio consolidato del gruppo sono stati sottoposti a revisione contabile da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., le cui relazioni sono state messe a disposizione degli azionisti nei termini di legge unitamente ai documenti di bilancio.



Il Presidente dichiara infine che i documenti relativi al Bilancio consolidato, al Bilancio separato, la relazione sulla gestione e del Collegio Sindacale e la relazione di certificazione del Bilancio della società capogruppo vengono depositati agli atti sociali.

A questo punto il Presidente invita gli Azionisti che desiderano prendere la parola ad alzare la mano in modo da poter fissare l'ordine degli interventi.

Al termine della discussione il Presidente propone di mettere in votazione il seguente testo di deliberazione:

“l'Assemblea:

- *esaminati il Bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2014, inclusa la relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;*
- *preso atto della Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.*

delibera

- di approvare il bilancio d'esercizio della società al 31/12/2014 e la relativa relazione degli amministratori sulla gestione;

- di coprire la perdita dell'esercizio mediante utilizzo degli utili portati a nuovo incluse nella voce Altre riserve .”

Il Presidente pone in votazione la delibera precedentemente letta.

Il Presidente comunica che il numero degli Azionisti è rimasto immutato ed invita quindi l'Assemblea a procedere alle votazioni per alzata di mano.

L'Assemblea approva all'unanimità per alzata di mano la proposta posta in votazione.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea ad esaminare il punto 2 dell'ordine del giorno.

2. Determinazione del compenso degli Amministratori.

Il Presidente propone all'Assemblea di deliberare affinché il compenso degli Amministratori resti invariato rispetto all'anno precedente in misura pari a Euro 340.000 (Trecentoquarantamila/00)

Il Presidente pone in votazione la proposta.

L'Assemblea approva all'unanimità per alzata di mano la proposta posta in votazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, la presente assemblea viene sciolta alle ore 16:10.

Il Presidente - Dott. Giovannetti Alcide

Il Segretario - Sig.ra Ferretti Angela



Alcide Giovannetti
Angela Ferretti