



0000256

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

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

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Il giorno 15 Giugno 2018, alle ore 15:15, in Pollenza, Via Enrico Fermi n° 19 si è riunita in prima 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 2017, 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 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Determinazione del compenso degli Amministratori.

Ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale assume la presidenza il 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 29/05/2018;
- 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 prima 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;



- 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 del Consiglio di Amministrazione, Alcide Giovannetti, i consiglieri Valentino Pianesi, Claudio Nardone (collegato in teleconferenza) e Paolo Martini (collegato in teleconferenza), mentre risultano essere assente giustificato l'Amministratore Delegato Tiziano Giovannetti;
- che sono presenti per il Collegio Sindacale il Presidente del Collegio Massimo Magnanini e i membri effettivi del Collegio Alberto Pettinari e Andrea Carbini;
- che ai sensi dell'Art. 2.2 del Regolamento dell'Assemblea partecipano 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, 6 azionisti portatori in proprio e/o per delega di complessive n. 22.295.620 azioni pari al 87,05% 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 della Hopafi s.r.l.;
 2. Giovannetti Alcide titolare di 212.400 azioni pari allo 0,83% del capitale sociale;
 3. Loizzi Germana 10 azioni;
 4. Reale Davide Giorgio 2 azioni;
 5. Rodino' Demetrio 5 azioni;
 6. Rodino' Walter 10 azioni.

Il Presidente constata che gli azionisti Reale Davide Giorgio, Rodino' Demetrio, Rodinò 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 22.295.593 che costituisce il 87,05% 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 gli azionisti che posseggono azioni con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto risultano essere i seguenti:



9900258

- 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 31/12/2017;
2. Bilancio di esercizio della società Fintel Energia Group S.p.A. al 31/12/2017;
3. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
4. Relazione illustrativa degli amministratori all'assemblea ordinaria.

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

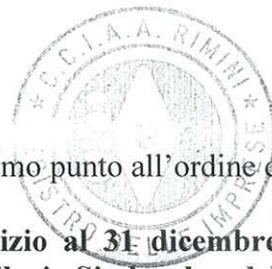
Ai sensi del Regolamento EU 2016/679 in materia di privacy, il Presidente informa che i dati personali degli azionisti e degli aventi diritto al voto, acquisiti dalla società ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti 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 al Regolamento EU 2016/679 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.



9900259

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 2017, 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 2017; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda ai presenti che il bilancio di esercizio 2017 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 31 maggio 2018, dunque 15 (quindici) 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, ma di dare lettura delle principali informazioni contenute in tali documenti.

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 2017 sono stati i seguenti:

- il bilancio d'esercizio chiude con una perdita pari a Euro 426 migliaia contro quella dell'esercizio precedente pari a Euro 512 migliaia.

Il valore del patrimonio netto contabile è pari a Euro 8.668 migliaia.

Si segnala che a decorrere dal 1 gennaio 2017 e a seguito del conferimento alla controllata Fintel Gas e Luce Srl del ramo afferente il business dell'energia elettrica e del gas, la Società esercita esclusivamente l'attività di direzione e coordinamento delle società del Gruppo a cui la stessa fa capo. Pertanto, i dati del 2017 risultano essere significativamente influenzati da tale aspetto.

Per quanto riguarda invece i dati economici e finanziari relativi al bilancio consolidato di gruppo, i risultati dell'esercizio 2017 sono stati i seguenti:

- i ricavi complessivi del Gruppo al 31 dicembre 2017 sono stati pari ad Euro 24.251 migliaia, contro quelli dell'anno precedente pari a Euro 21.178 migliaia;
- il bilancio consolidato chiude con un risultato netto positivo pari a Euro 922 migliaia contro quello dell'esercizio precedente pari a Euro 90 migliaia.

Il valore del patrimonio di Gruppo è pari a Euro 6.054 migliaia.

Nel corso del 2017, il Gruppo ha registrato ricavi complessivi per Euro 24.251 migliaia, in aumento rispetto a quelli dell'esercizio precedente (Euro 21.178 migliaia), come di seguito dettagliato:

- per l'energia elettrica e il gas, i ricavi sono passati da Euro 16.287 migliaia a Euro 15.757 migliaia. La riduzione è esclusivamente attribuibile ai minori ricavi derivanti dalle agevolazioni per i clienti compresi nel cratere del terremoto, che hanno determinato minori ricavi di trasporto e vettoriamento (passanti per il Gruppo Fintel). In termini di volumi venduti, il 2017 è stato caratterizzato da una crescita (+8,9% per l'energia elettrica e + 7,1% per il gas);



- per il settore renewables, i ricavi sono passati da Euro 4.842 migliaia a Euro 8.463 migliaia, in conseguenza dell'entrata a pieno regime degli impianti eolici serbi di Kula e la Piccolina (che hanno prodotto nel 2017 43,9 GWh di energia contro i 25,4 GWh dell'esercizio precedente) e della maggiore produzione degli impianti fotovoltaici italiani (che hanno prodotto nel 2017 10,9 GWh di energia contro i 9,7 GWh dell'esercizio precedente);
- per la fonia e gli altri servizi, i ricavi sono passati da Euro 49 migliaia del 2016 a Euro 31 migliaia del 2017.

Il decremento degli altri ricavi, passati da Euro 2.350 migliaia a Euro 673 migliaia, è riconducibile principalmente alla presenza nel 2016 dell'indennizzo corrisposto da Vestas (EPC contractor) per Euro 990 migliaia per la consegna in ritardo dell'impianto eolico denominato "Kula" e per Euro 585 migliaia relative alla chiusura di alcune posizioni debitorie nei confronti dei clienti finali non richieste a rimborso. In merito ai costi per materie prime, il decremento rispetto all'esercizio precedente riflette l'andamento dei ricavi complessivi relativi al business dell'energia elettrica e il gas. Al netto di componenti non ricorrenti, in termini percentuali si segnala però un miglioramento del 2,8% della marginalità per il settore del gas & energia elettrica rispetto al 2016, per effetto dei minori ricavi per trasporto e vettoriamiento fatturati e per la maggiore incidenza della componente di vendita.

I costi per servizi risultano essere sostanzialmente allineati a quelli dell'esercizio precedente. Si segnalano però maggiori costi per manutenzione impianti (per effetto dell'entrata in esercizio degli impianti di Kula e La Piccolina) parzialmente compensati dalla riduzione dei costi per servizi bancari. La fluttuazione del costo per il personale, che passa da Euro 2.128 migliaia nel 2016 a Euro 2.151 nel 2017, è strettamente correlata agli incrementi salariali e al maggior numero di dipendenti presenti nel Gruppo al 31 dicembre 2017 rispetto al precedente esercizio.

Il margine operativo lordo del 2017, positivo per Euro 5.894 migliaia, mostra un miglioramento di Euro di 1.644 migliaia rispetto a quello del 2016, per effetto in particolar modo dei maggiori ricavi conseguiti, solo parzialmente compensati dalla riduzione degli altri ricavi.

Il risultato netto del 2017 è anch'esso migliorato rispetto al precedente esercizio per Euro 831 migliaia, passando da Euro 90 migliaia a Euro 922 migliaia per effetto di quanto sopra menzionato e dei minori oneri finanziari netti, parzialmente compensato dal maggior carico fiscale.

La posizione finanziaria netta del Gruppo evidenzia, al 31 dicembre 2017, un saldo negativo di Euro 37.183 migliaia rispetto a Euro 34.763 migliaia al 31 dicembre 2016, principalmente per effetto della prosecuzione degli investimenti per la realizzazione dell'impianto di Kosava che ha determinato l'aumento debiti verso soci e il parziale tiraggio del finanziamento AIK. Si segnala inoltre che la Capogruppo ha ottenuto un finanziamento da Euro 2,5 milioni nell'ambito delle agevolazioni concesse alle imprese localizzate nel cratere del sisma 2016 che è stato utilizzato interamente per il pagamento dell'IVA per l'anno 2017 e 2016.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2017 pari ad Euro 5.877 migliaia risulta essere in aumento rispetto al precedente esercizio (Euro 4.889 migliaia) principalmente per effetto dell'utile di periodo.

Principali eventi dell'esercizio 2017

3900261

Gli eventi principali che hanno caratterizzato il nostro Gruppo nel corso del 2017 sono i seguenti:

- Dal 1 gennaio 2017 è divenuta pienamente operativa la Fintel Gas e Luce Srl, la quale, a seguito del conferimento avvenuto al 31 dicembre 2016, esercita l'attività di vendita al dettaglio di energia elettrica e gas, precedentemente svolta dalla Capogruppo;
- In data 10 gennaio 2017 il Ministero dell'Energia e delle Risorse Minerarie serbo ha comunicato alla controllata Energobalkan d.o.o. l'ottenimento dell'Energy Licence per la centrale eolica di La Piccolina da 6,6 MW sita in Vrsac, a circa 85 km a nord-est di Belgrado. L'Energy Licence sancisce per la controllata di Fintel il diritto a percepire da subito una feed-in tariff di 93.6 Euro/MWh + inflazione per i prossimi 12 anni ovvero fino a 2029;
- In data 10 aprile 2017 è stata costituita la società MK Fintel Wind Holding Doo, partecipata al 54% da Fintel Energija AD e al 46% dal Gruppo MK. A tale società sono state trasferite da MK Fintel Wind AD tutte le partecipazioni nelle SPV serbe;
- In data 10 maggio 2017 la controllata serba MK-Fintel Wind ha ottenuto il Permesso di Connessione da parte del Gestore Serbo del Sistema di Trasmissione Elettrica Nazionale (EMS) per il suo più grande impianto eolico denominato Kosava, da 69 MW, attualmente in costruzione;
- In data 27 settembre 2017 la controllata serba Fintel Energija d.o.o. ha ricevuto il contratto sottoscritto da AIK Banka per il finanziamento necessario per il versamento dell'equity per la realizzazione del primo stralcio dell'impianto Kosava. L'importo del finanziamento è di Euro 10,6 milioni, con una durata di 84 mesi e un periodo di preammortamento di 24 mesi. L'investimento complessivamente ammonta a Euro 117 milioni e l'entrata in esercizio è prevista per il secondo semestre del 2019. Tale impianto consentirà di produrre oltre 165 GWh di energia verde pari al consumo di 55.000 famiglie e godrà di una tariffa incentivante per 12 anni di 94,7 Euro/MWh, indicizzata all'inflazione.

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.



3000262

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 2017, 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 31/12/2017 e la relativa relazione degli amministratori sulla gestione;*
- *di coprire la perdita dell’esercizio pari ad Euro 426 migliaia mediante utilizzo della Riserva da Sovraprezzo Azioni per Euro 426 migliaia.”*

Il Presidente pone in votazione la delibera precedentemente letta.

Il Presidente informa 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.

Sul secondo punto all’ordine del giorno il Presidente ricorda che l’Assemblea ha il compito di determinare il compenso annuo complessivo lordo dei membri del Consiglio di Amministrazione. A tal fine il Presidente propone di attribuire un importo lordo complessivo annuo per la remunerazione di tutti gli amministratori pari ad Euro 328.000 (Trecentoventottomila/00). Propone inoltre, all’interno della cifra globale stanziata, di attribuire agli amministratori non investiti di particolari cariche una remunerazione di Euro 6.000 (Seimila/00) lordi annui oltre al gettone di presenza di Euro 150 lordi per la partecipazione ad ogni riunione consiliare. Il Presidente ricorda infine che ai sensi dello statuto sociale, spetta agli amministratori il rimborso delle spese sostenute per l’esercizio del loro ufficio.

Il Presidente invita gli Azionisti che desiderano prendere la parola su tale punto dell’ordine del giorno ad alzare la mano in modo da poter fissare l’ordine degli interventi.

Il Presidente constata che nessun azionista chiede la parola per intervenire sull’argomento in discussione, conseguentemente chiede di procedere con la votazione.

Dalla votazione risulta che la proposta del Presidente è accolta all’unanimità



0000263

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola la presente assemblea viene sciolta alle ore 15:50.

Il Presidente (Dott. Alcide Giovannetti)

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Alcide Giovannetti".

Il Segretario (Sig.ra Angela Ferretti)

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Angela Ferretti".