

TerniEnergia S.p.A.

Assemblea ordinaria e straordinaria del 14 giugno 2018 in prima convocazione

e del 15 giugno 2018 in seconda convocazione

Relazione illustrativa degli Amministratori sulle proposte concernenti le materie

poste all'ordine del giorno

redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/98)

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

SULLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEL 14 GIUGNO 2018 IN PRIMA CONVOCAZIONE E DEL 15 GIUGNO IN SECONDA CONVOCAZIONE

(redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. lgs. 58/1998)

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia S.p.A. intende sottoporre alla vostra approvazione in relazione ai punti 1, 2, 3, 4 e 5 all'ordine del giorno nella parte ordinaria e al punto 1, 2 e 3 nella parte straordinaria dell'Assemblea ordinaria del **14 giugno 2018 in prima convocazione e del 15 giugno 2018 in seconda convocazione**.

PARTE ORDINARIA

Punto 1 all'ordine del giorno: Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017. Presentazione delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, il cui progetto è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 27 aprile 2018.

Copia del progetto di bilancio di esercizio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017, della Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione della Società di Revisione e della Relazione del Collegio Sindacale, nonché copia del bilancio consolidato e della relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione, della Relazione della Società di Revisione e della Relazione del Collegio Sindacale sono già depositati presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito Internet della Società (www.ternienergia.com) dal 30 aprile 2018, unitamente alla Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari.

Facendo rinvio alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione Vi invitiamo a:

- approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 riportante una perdita di esercizio di Euro 42.189.512,00;
- prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017 così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione;
- riportare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 42.189.512,00.

Si ricorda che la Società detiene alla data odierna n. 1.012.224 azioni proprie.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

“l'Assemblea degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

- a) di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 riportante una perdita di esercizio di Euro 42.189.512,00;
- b) di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2017 così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione;
- c) riportare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 42.189.512,00”.

Punto 2 all'ordine del giorno: Approvazione della Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998.

Signori Azionisti,

Vi ricordiamo che l'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 58/1998 richiede che l'Assemblea deliberi in senso favorevole o contrario sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 125-*quater* del D. Lgs. 58/1998 sul sito Internet della Società (www.ternienergia.com) entro cinque giorni dalla data dell'Assemblea.

Facendo rinvio alla Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 (e che sarà depositata almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea presso la sede della Società, Borsa Italiana e pubblicata sul sito Internet della Società stessa) ed in particolare alla Sezione Prima nella quale sono illustrate le politiche sulla remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche Vi invitiamo ad approvare la Relazione sulla Remunerazione, Sezione Prima, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

"l'Assemblea degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

- a) di approvare la Relazione sulla Remunerazione, Sezione Prima, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998".

Punto 3 all'ordine del giorno: Ratifica delle nomine avvenute per cooptazione di due consiglieri - deliberazioni relative.

Signori Azionisti,

in data 24 ottobre e 22 dicembre 2017, successivamente alle dimissioni dal Consiglio di Amministrazione della Dr.ssa Laura Rossi e del Dr. Fabrizio Venturi, il Consiglio, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha provveduto a nominare mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, quali componenti del Consiglio di Amministrazione la Dr.ssa Stefania Bertolini e il Dr. Paolo Allegretti.

La Dr.ssa Stefania Bertolini e il Dr. Paolo Allegretti rimarranno in carica sino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia S.p.A. e, quindi, fino all'Assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

“l'Assemblea degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

- a) la ratifica delle nomine avvenute per cooptazione della Dr.ssa Stefania Bertolini e del Dr. Paolo Allegretti quali Amministratori della Società.
- b) di determinare la scadenza dalla carica di amministratori fino all'assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31.12.2018”.

Punto 4 all'ordine del giorno: Nomina Consigliere Indipendente.

Signori Azionisti,

la Società ha intrapreso un percorso finalizzato al risanamento e al rilancio attraverso un piano che sarà attuato nei prossimi mesi. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che l'ingresso di un nuovo consigliere indipendente rappresenti un ulteriore segnale della volontà di tutelare al meglio gli interessi di tutti gli *stakeholders*.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di demandare l'individuazione, per meglio raggiungere l'obiettivo di tutela degli interessi sopra definiti, direttamente all'Assemblea, senza indicare preliminarmente un nominativo di un Consigliere che possa definirsi indipendente in base ai requisiti previsti nel D. Lgs. 58/1998 e al Codice di Autodisciplina emanato da Borsa Italiana S.p.A..

Il Consigliere Indipendente resterà in carica fino all'Assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

Punto 5 all'ordine del giorno: Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Signori Azionisti,

in data 2 maggio 2017 l'Assemblea dei Soci ha determinato il compenso complessivo annuo lordo del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2017 e 2018 in Euro 720.000,00 oltre oneri e contributi di legge, confermando lo stesso compenso variabile per gli amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche per gli esercizi 2017 e 2018, con la precisazione che questo non sarà spettante a coloro che risulteranno beneficiari del Piano di Stock Grant 2017-2019.

Il Consiglio, in data 1 giugno 2017, assegnava il compenso agli amministratori della Società determinando il compenso come di seguito riportato:

- Euro 150.000,00 per il Presidente Avv. Stefano Neri;
- Euro 150.000,00 per il Consigliere delegato Dr. Fabrizio Venturi;
- Euro 300.000,00 per l'Amministratore delegato Ing. Piero Manzoni;
- Euro 20.000,00 per i Consiglieri non esecutivi.

In considerazione delle dimissioni dell'Ing. Piero Manzoni avvenute in data 15 settembre 2017 e del Dr. Fabrizio Venturi avvenute in data 22 dicembre 2017, il Consiglio, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il Collegio Sindacale, propone di determinare l'emolumento complessivo annuo lordo del Consiglio di Amministrazione nella misura massima di Euro 330.000,00 e di eliminare la previsione del compenso variabile per gli Amministratori esecutivi e i Dirigenti con Responsabilità strategiche.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

"l'Assemblea degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

- a) di determinare il compenso complessivo annuo lordo del Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2018 in Euro 330.000,00 oltre oneri e contributi di legge;

- b) di eliminare la previsione del compenso variabile per gli Amministratori esecutivi e i Dirigenti con Responsabilità strategiche”.

PARTE STRAORDINARIA

Punto 1 all’ordine del giorno: Revoca del Piano di Stock Grant approvato dall’assemblea straordinaria del 2 maggio 2017.

Signori Azionisti,

in data 2 maggio 2017 l’Assemblea dei Soci ha approvato un Piano di Incentivazione (Stock Grant) per l’assegnazione a dirigenti con responsabilità strategiche e ad amministratori esecutivi che abbiano un rapporto di lavoro dipendente con la Società o sue controllate da attuarsi negli esercizi 2017-2019, del diritto di ricevere gratuitamente massime n. 2.354.478 azioni ordinarie della Società, subordinatamente al raggiungimento di determinati obiettivi di performance indicati nel Piano e contenuto nel Documento Informativo pubblicato ai sensi dell’articolo 84-*bis* del regolamento Consob n 11971/99, in attuazione di quanto previsto dall’articolo 114 TUF, attribuenti al Consiglio di Amministrazione tutti i poteri per la concreta attuazione del Piano

L’assemblea del 2 maggio 2017 aveva anche deliberato la costituzione di una apposita riserva di utili vincolata al servizio dell’aumento gratuito del capitale sociale a servizio del Piano di Stock Grant deliberato ai sensi dell’articolo 2349, comma 1, del Codice Civile, in forma scindibile, per massimi Euro 2.959.862, corrispondenti a massime n. 2.354.478 azioni ordinarie della Società, denominata “riserva vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2017-2019”.

Il Piano di Stock Grant non è stato alla data della presente Relazione ancora eseguito.

Il Consiglio di Amministrazione, con il parere del Comitato per la Remunerazione e sentito il Collegio Sindacale, propone, alla luce della attuale situazione patrimoniale-finanziaria della Società e dei provvedimenti ex art. 2446 del codice civile che sono all’ordine del giorno dell’assemblea convocata per il 14 giugno 2018, di revocare il Piano di Stock Grant 2017-2019 che, pertanto, viene a cessare qualunque effetto dalla data di approvazione della delibera della assemblea e di svincolare la riserva denominata “riserva vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2017-2019” per l’importo corrispondente da destinare a riserva disponibile del patrimonio.

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

“l'Assemblea degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

- a) di approvare la revoca del Piano di Stock Grant 2017-2019 con cessazione di effetti immediata dalla di approvazione della delibera;
- b) di approvare lo svincolo della riserva denominata “riserva vincolata aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2017-2019” per l’intero importo da destinarsi a riserva disponibile del patrimonio;
- c) di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di delega, di porre in essere tutto quanto ritenuto necessario o opportuno compiendo a tali fini gli atti o formalità necessari al perfezionamento della presente delibera”.

Punto 2 all'ordine del giorno: Provvedimenti ex art. 2446 del Codice Civile.

La relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art 2446 del codice civile e dell'art.74, primo comma, del regolamento adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), in conformità all'Allegato 3/A, schema n. 5 del citato regolamento emittenti sarà resa disponibile nei termini indicati dalla legge.

Punto 3 all'ordine del giorno: Modifica dell'art. 9 dello Statuto di TerniEnergia S.p.A.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea straordinaria per esaminare la proposta di modifica dell'art. 9 dello Statuto della Società. La modifica viene proposta al fine di contenere i costi di pubblicazioni degli avvisi di convocazione dell'Assemblea dei soci.

Di seguito si riportano le modifiche proposte:

Art. 9 - Assemblea e Convocazione	Art. 9 - Assemblea e Convocazione
<p>I. L'Assemblea rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i soci, ancorché dissenzienti e/o non intervenuti.</p> <p>II. L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge ed è convocata dal Consiglio di Amministrazione, dalla persona designata dal Consiglio stesso, o da chi è legittimato ai sensi di legge.</p> <p>III. L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio viene convocata nei termini di legge entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato, o comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.</p> <p>L'assemblea è inoltre convocata ogni qual volta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno, nonché in ogni caso previsto dalla legge, con le modalità ed i termini di volta in volta previsti.</p> <p>IV. L'Assemblea è convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla disciplina pro - tempore vigente che deve essere pubblicato entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea o diverso termine prescritto dalla normativa pro - tempore vigente, sul sito Internet della Società, e ove necessario per inderogabile</p>	<p>I. L'Assemblea rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i soci, ancorché dissenzienti e/o non intervenuti.</p> <p>II. L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge ed è convocata dal Consiglio di Amministrazione, dalla persona designata dal Consiglio stesso, o da chi è legittimato ai sensi di legge.</p> <p>III. L'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio viene convocata nei termini di legge entro 180 (centottanta) giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, essendo la società tenuta alla redazione del bilancio consolidato, o comunque, quando lo richiedano particolari esigenze relative alla struttura ed all'oggetto della società.</p> <p>L'assemblea è inoltre convocata ogni qual volta il Consiglio di Amministrazione lo ritenga opportuno, nonché in ogni caso previsto dalla legge, con le modalità ed i termini di volta in volta previsti.</p> <p>IV. L'Assemblea è convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla disciplina pro - tempore vigente che deve essere pubblicato entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea o diverso termine prescritto dalla normativa pro - tempore vigente, sul sito Internet della Società, e ove necessario per inderogabile</p>

<p>disposizione di legge sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana ovvero su uno dei seguenti quotidiani: Il Messaggero, Il Sole 24 Ore, MF - Milano Finanza, nonchè con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento emanato ai sensi dell'articolo 113 ter comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998.</p> <p>V. Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno per la seconda e, per le assemblee straordinarie, per la terza convocazione.</p> <p>VI. L'assemblea può avere luogo anche fuori dal Comune in cui si trova la sede, purché in Italia o, se all'estero, in altro stato dell'Unione Europea.</p>	<p>disposizione di legge sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana ovvero su <u>un quotidiano a diffusione nazionale</u> uno dei seguenti quotidiani: Il Messaggero, Il Sole 24 Ore, MF - Milano Finanza, nonchè con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento emanato ai sensi dell'articolo 113 ter comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998.</p> <p>V. Nell'avviso di convocazione può essere indicato il giorno per la seconda e, per le assemblee straordinarie, per la terza convocazione.</p> <p>VI. L'assemblea può avere luogo anche fuori dal Comune in cui si trova la sede, purché in Italia o, se all'estero, in altro stato dell'Unione Europea.</p>
--	---

Proposta di delibera:

Signori Azionisti,

siete invitati pertanto ad adottare la seguente deliberazione:

“l'Assemblea degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la Relazione illustrativa degli Amministratori,

delibera

- a) di modificare l'art. 9, comma 4, dello Statuto di TerniEnergia S.p.A. nel testo seguente: << IV. L'Assemblea è convocata mediante avviso, contenente le informazioni previste dalla disciplina pro - tempore vigente che deve essere pubblicato entro il trentesimo giorno precedente la data dell'assemblea o diverso termine prescritto dalla normativa pro - tempore vigente, sul sito Internet della Società, e ove necessario per inderogabile disposizione di legge sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana ovvero su un quotidiano a diffusione nazionale, nonchè con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento emanato ai sensi dell'articolo 113 ter comma 3 del D.Lgs. n. 58 del 24/02/1998>>.”

Nera Montoro - Narni, 14 maggio 2018

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Stefano Neri