



TerniEnergia S.p.A.
Codice fiscale, Partita IVA e
Iscrizione al Registro delle Imprese di Terni n. 01339010553
Strada dello Stabilimento, n. 1 - 05035 -Nera Montoro – Narni (TR)
Numero R.E.A TR - 89319
Capitale Sociale € 57.007.230,00 interamente versato
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA 24 APRILE 2015

L'anno duemilaquindici il giorno ventiquattro del mese di aprile alle ore 9:04, presso la sede legale della Società, in Nera Montoro – Narni (TR), Strada dello Stabilimento n. 1, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea degli Azionisti di "TerniEnergia S.p.A.", per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, presentazione della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti. Deliberazioni in merito alla destinazione degli utili di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale;
2. Approvazione della Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione di cui all'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99;
3. Nuova determinazione dell'importo massimo della remunerazione del consiglio di amministrazione per effetto dell'integrazione di due nuovi consiglieri, deliberare inerenti e conseguenti.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, a norma di legge e di statuto, il Prof. Avv. Stefano Neri, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società. Su designazione del Presidente e consenso unanime dell'Assemblea, il Presidente chiama la Sig.ra Alessandra Casadidio a fungere da Segretario, che accetta.

Il Presidente constata e comunica:

- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa italiana S.p.A.;
- che il capitale sociale è attualmente costituito da n. 44.089.550 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 57.007.230,00;
- che la presente assemblea – ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale – è stata indetta in prima convocazione per oggi, in questo luogo alle ore 9:00, giusta avviso pubblicato sul sito Internet della Società e per estratto sul quotidiano Milano Finanza in data 25 marzo 2015 e trasmesso a Borsa Italiana S.p.A. a mezzo NIS;



- che non sono pervenute da parte dei soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno ex art. 126-bis del Decreto Legislativo 58/1998;

- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre a sé medesimo, sono attualmente presenti:

- Umberto Paparelli, Consigliere Delegato;

- Sergio Agosta, Consigliere Delegato;

- Fabrizio Venturi, Consigliere Delegato;

- Monica Federici, Consigliere;

- è assente giustificata Francesca Ricci, Consigliere;

- sono assenti giustificati i Dott.ri Domenico De Marinis, Paolo Migliavacca e Mario Marco Molteni, Amministratori Indipendenti;

che, per il Collegio Sindacale, sono presenti:

- Ernesto Santaniello, Presidente del Collegio Sindacale;

- Vittorio Pellegrini, Sindaco Effettivo;

- Simonetta Magni, Sindaco Effettivo.

che, con il consenso del Presidente, sono altresì presenti due dipendenti della Società e precisamente il Dott. Paolo Allegretti, CFO e il Dr. Filippo Calisti dell'Ufficio Amministrazione e Finanza del Gruppo per la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno e ai fini della migliore completezza delle risposte ai quesiti eventualmente formulati dagli azionisti. Inoltre è presente l'incaricata per la rilevazione delle presenze e precisamente la Dr.ssa Sonia Raimondo di Servizio Titoli S.p.A.. Non vi sono rappresentanti della società di revisione incaricata, PricewaterhouseCoopers S.p.A.;

che è consentito ad esperti, analisti finanziari e giornalisti di assistere alla riunione assembleare;

che sono presenti o rappresentati in aula n. 24 azionisti, portatori di n. 27.657.015 azioni ordinarie, rappresentanti il 62,729184% del capitale ordinario, di cui ammesse al voto n. 27.657.015 pari al 62,729184% del capitale sociale, come da allegato A al presente verbale.



che è stata accertata la legittimazione all'intervento degli azionisti presenti o rappresentati e così l'identità degli azionisti o dei loro rappresentanti e le deleghe sono state acquisite agli atti sociali;

che l'elenco nominativo degli azionisti, partecipanti in proprio o per delega, con specificazione delle azioni possedute e con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione – così come degli allontanamenti prima di ogni votazione – ed indicazione altresì del voto espresso e con precisazione dei relativi quantitativi azionari, costituirà allegato del verbale assembleare, sub lettera B;

il Presidente dichiara di riservarsi di comunicare le variazioni delle presenze che avranno luogo nel corso dell'assemblea;

che, in base alle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e ad altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano, direttamente o indirettamente, in misura superiore al due per cento del capitale sociale sottoscritto e rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

| Azionista | Partecipazione | Numero Azioni | % su capitale sociale |
|---------------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| Stefano Neri | Diretta | 108.452 | 0,25% |
| | tramite Italeaf S.p.A. | 20.624.644 | 46,78% |
| BA & Partners S.r.l. | Diretta | 927.813 | 2,10% |
| Energetica S.p.A. | Diretta | 3.968.077 | 9,01% |

- il Presidente invita gli azionisti presenti a voler comunicare l'eventuale esistenza di patti parasociali previsti ai sensi dell'art. 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e, in caso di dichiarazione di esistenza, a specificare la percentuale di partecipazione complessivamente vincolata, il nominativo degli azionisti aderenti al patto e la percentuale di partecipazione che ciascuno di questi ha vincolato al patto. Che, per quanto, concerne l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF, il Consiglio di Amministrazione non è a conoscenza dell'esistenza degli stessi;
- che sono stati effettuati gli adempimenti informativi ed i depositi pre-assembleari previsti dalla legge in relazione a quanto all'Ordine del Giorno della presente assemblea;
- che la società detiene n. 140.534 azioni proprie in portafoglio pari allo 0,319% per le quali è sospeso il diritto di voto ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile.



Il Presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di ~~impedimento o~~ sospensione – a norma di legge – del diritto di voto. Nessuno prende la parola al riguardo.

Il Presidente dichiara validamente costituita l'assemblea in prima convocazione.

Il Presidente comunica che, ai sensi della normativa applicabile, i dati personali degli azionisti o degli aventi diritto al voto, necessari ai fini della partecipazione dell'assemblea, saranno trattati dalla società per le finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari in modo da garantire, comunque, la sicurezza e la riservatezza dei dati medesimi. Gli stessi dati potranno formare oggetto di comunicazione ai soggetti nei cui confronti tale comunicazione sia dovuta in base a norme di legge, di regolamento o comunitarie. In relazione a tale trattamento, ogni interessato potrà esercitare i diritti spettanti per legge, tra cui quello di ottenere, a cura del titolare ovvero del responsabile del trattamento medesimo, l'aggiornamento, la rettifica, l'integrazione dei dati che lo riguardano.

Il Presidente detta inoltre le seguenti raccomandazioni e disposizioni per lo svolgimento dei lavori assembleari:

- Coloro che intendessero prendere la parola sono invitati a segnalare la loro intenzione al Presidente, precisando l'argomento sul quale vogliono intervenire;
- La richiesta di intervento potrà essere presentata sin quando non sia stata dichiarata chiusa la discussione;
- Per regolare la discussione, gli azionisti sono invitati a contenere il loro intervento in un lasso di tempo non superiore a 5 minuti;
- Ove se ne ravvisi l'opportunità, i lavori verranno sospesi per un periodo non superiore a due ore, per consentire la raccolta delle informazioni per procedere alle risposte;
- La discussione sarà dichiarata chiusa esauriti gli interventi, le risposte e le eventuali repliche;
- Le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano e per i portatori di più deleghe è possibile esprimere voto differenziato comunicandolo alla Segreteria;
- Gli astenuti e i contrari sono invitati a dare al Segretario il proprio nominativo.

Il Presidente chiede quindi ai partecipanti di dare notizia alla segreteria di eventuali allontanamenti dai locali presso i quali l'Assemblea è in corso di svolgimento, prima del termine della stessa.

Il Presidente dichiara che è a disposizione degli intervenuti un set documentale contenente, fra l'altro:

- il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e la relativa relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;
- la relazione della società di revisione relativa al bilancio di esercizio;



- il bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 e la relativa relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione;
- la relazione del collegio sindacale relativa al bilancio di esercizio e al bilancio consolidato;
- la relazione della società di revisione relativa al bilancio consolidato;
- la relazione annuale sul governo societario e sugli assetti proprietari;
- la relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter del D. Lgs. 58/1998;
- la relazione del Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 125-ter del TUF;
- il regolamento assembleare.

Il Presidente precisa che sono a disposizione dei soci anche copie del vigente Statuto sociale.

Il Presidente apre, quindi, la seduta.

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, presentazione della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale; deliberazioni inerenti e conseguenti. Deliberazioni in merito alla destinazione degli utili di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2014, della relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, della relazione della società di revisione e della relazione del collegio sindacale.

Il Presidente procede alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente propone di dare lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione.

Prende la parola il rappresentante del socio Italeaf S.p.A., Dr.ssa Monica Federici la quale chiede sia data lettura della sola proposta di deliberazione, in quanto la relazione sulla gestione era stata già diffusa in precedenza.

Il Presidente omette pertanto la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione, con il consenso unanime dell'assemblea.

Il Presidente dà atto che sia il bilancio di esercizio sia il bilancio consolidato, relativi all'esercizio 2014, sono stati sottoposti al giudizio della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale e già pubblicate a norma di legge e di regolamento.

Il Presidente propone di dare la parola al Presidente del Collegio Sindacale per illustrare la relazione dell'organo di controllo.



Il Presidente del Collegio Sindacale prende la parola e dà lettura della relazione. Al termine della lettura, il Presidente propone di dare lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione redatta ai sensi dell'art. 125-ter del D. Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza) limitatamente al punto 1.

Prende la parola il rappresentante del socio Italeaf S.p.A. la Dr.ssa Monica Federici per chiedere l'omissione della lettura della Relazione sul suddetto punto all'Ordine del Giorno, in quanto già diffusa. Il Presidente omette pertanto la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto 1 dell'ordine del giorno con il consenso unanime dell'assemblea.

Prende la parola il Dr. Paolo Allegretti il quale illustra i dati di bilancio.

Una volta terminata l'illustrazione, il Presidente dà lettura della proposta di approvazione del bilancio come segue:

"L'assemblea degli azionisti di TerniEnergia S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- *Esaminato il bilancio al 31 dicembre 2014 corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e della nota integrativa,*

Preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,

delibera

- 1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 riportante un utile di Euro 1.689.701,00;*
- 2. di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2014 così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione;*

di approvare la proposta di destinare il suddetto utile di esercizio come segue:

- 1. di destinare a riserva legale il 5% dell'utile netto, quanto a Euro 84.485,05;*
- 2. di distribuire ai soci la parte residua dell'utile netto, quanto a Euro 1.605.215,95;*
- 3. di distribuire ai soci un dividendo nella misura di Euro 0,065 per azione, e quindi per un ammontare massimo di Euro 2.865.820,75, al lordo delle ritenute di legge, fissando quale data di stacco della cedola n. 6 il 18 maggio 2015 e con pagamento del dividendo in data 20 maggio 2015;*
- 4. di prelevare dalla Riserva Straordinaria Euro 1.260.604,80 per il pagamento del dividendo."*

Il Presidente comunica le ore impiegate ed i corrispettivi consuntivati dalla Società di Revisione per l'attività di revisione contabile del bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2014 di TerniEnergia S.p.A.



| Attività | Ore impiegate (Numero) | Corrispettivi (Euro) |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|
| Revisione del bilancio d'esercizio della TerniEnergia SpA e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della TerniEnergia SpA. | 1.240 | 103.000 |
| Revisione del bilancio consolidato di Gruppo ed attività di coordinamento | 602 | 50.000 |
| Revisione contabile limitata della relazione semestrale | 410 | 32.000 |
| Totale generale | <u>2.252</u> | <u>185.000</u> |

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura.

Chiede la parola il Socio Sig.ra Germana Loizzi la quale, dopo essersi complimentata ed aver espresso la propria soddisfazione per i risultati raggiunti dalla Società, chiede delucidazioni in merito all'acquisizione di New Gas Trade S.r.l..

Il Presidente risponde che la scelta di tale acquisizione è il risultato delle scelte di carattere strategico e di carattere straordinario contenute nel Piano Industriale 2015 – 2017 e prosegue affermando che New Gas Trade S.r.l. opera come grossista nel settore del gas naturale, da fonte fossile con alte prospettive di crescita. New Gas Trade ricerca le migliori opportunità di mercato per gli operatori nel settore gas e pone le proprie competenze a disposizione delle aziende per aiutarle a gestire la complessità dei mercati energetici, in particolare l'area relativa al mercato del gas naturale e del gas naturale liquefatto.

Il Presidente riferisce che TerniEnergia S.p.A., attraverso l'acquisizione delle quote della New Gas Trade S.r.l., intende cogliere l'obiettivo di completare l'offerta relativa all'energy management, garantita da Free Energia, attraverso l'accesso al mercato dual fuel per clienti industriali.

Il Presidente prosegue affermando che TerniEnergia S.p.A. avrebbe potuto acquisire un soggetto avente già una posizione sul mercato mediante aumento di capitale oppure trovare una Società che avesse autorizzazioni e competenze per operare nel settore del gas, come nel caso di New Gas Trade S.r.l..

La Società ha così optato per l'acquisizione da La Mercantile S.r.l. dell'85% delle quote della New Gas Trade S.r.l. mentre l'altro 15% è di proprietà di Intermonte Holding SIM S.p.A.. L'acquisizione di tali quote è avvenuta a fronte di un corrispettivo di Euro 150.000,00.



Nessun altro prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno e pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Il Presidente chiede di dichiarare, con specifico riguardo agli argomenti in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno prende la parola al riguardo.

Il Presidente comunica che non vi sono variazioni sulle presenze in assemblea.

Gli azionisti procedono alla votazione per alzata di mano.

Vengono effettuati i conteggi delle votazioni, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati, dichiarando approvata all'unanimità dei presenti la suddetta proposta di delibera della quale è stata data lettura.

2. Approvazione della Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione di cui all'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998 e ai sensi dell'art. 84-quater del Regolamento Consob n. 11971/99.

Il Presidente propone di dare lettura della Relazione sulla Remunerazione, Sezione Prima, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998, che illustra la politica della società in tema di remunerazioni dei componenti del consiglio di amministrazione e del dirigente con responsabilità strategiche con riferimento all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per dare applicazione a tale politica, ricordando all'Assemblea che essa è chiamata unicamente ad esprimere un voto favorevole o contrario e che la deliberazione non è vincolante.

Prende la parola il Socio Italeaf S.p.A., in persona dell'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Federici, la quale chiede sia data lettura della sola proposta di deliberazione, in quanto la relazione sulla Remunerazione era stata già diffusa in precedenza. Il Presidente omette pertanto la lettura della Relazione sulla Remunerazione.

Il Presidente dà quindi lettura della proposta di delibera come segue:

“L'assemblea degli azionisti di TerniEnergia S.p.A.,

delibera

in senso favorevole sulla Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione, predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.”

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura.

Nessuno prendendo la parola al riguardo, il Presidente dichiara chiusa la discussione e pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura.

Il Presidente chiede di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno prende la parola al riguardo.

Il Presidente comunica che non Vi sono variazioni sulle presenze in assemblea.

Gli azionisti procedono alla votazione per alzata di mano.

Vengono effettuati i conteggi delle votazioni, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati, dichiarando approvata all'unanimità dei presenti la suddetta proposta di delibera della quale è stata data lettura.



3. Nuova determinazione dell'importo massimo della remunerazione del consiglio di amministrazione per effetto dell'integrazione di due nuovi consiglieri, delibere inerenti e conseguenti.

Prende la parola il Presidente, il quale informa i presenti che in relazione al terzo punto all'ordine del giorno l'assemblea ordinaria convocata è chiamata a deliberare sulla proposta di modifica del compenso complessivo degli amministratori.

A tale riguardo, il Presidente ricorda che l'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2013 aveva deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione un compenso complessivo, comprensivo anche della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, pari ad Euro 450,000, per ciascuna annualità del triennio 2013 - 2015.

Ai consiglieri di amministrazione della Società attualmente in carica è stato assegnato un importo su base annuale e a valere sull'importo complessivo deliberato dall'Assemblea, come segue:

- Euro 200.000 per il Presidente e Amministratore Delegato, Stefano Neri ;
- Euro 150.000 per l'Amministratore Esecutivo, Fabrizio Venturi;
- Euro 20.000 per ciascun Amministratore Non Esecutivo, Monica Federici e Francesca Ricci
- Euro 20.000 per ciascun Amministratore Indipendente, Mario Marco Molteni, Paolo Ottone Migliavacca e Domenico de Marinis.

Si ricorda altresì che, l'assemblea del 15 dicembre 2014 aveva deliberato di incrementare il numero dei consiglieri da sette a nove membri e di nominare due nuovi amministratori con ruolo esecutivo nelle persone di Umberto Paparelli e Sergio Agosta, in considerazione della profonda riorganizzazione imprenditoriale occorsa e del fatto che le caratteristiche del gruppo sono profondamente mutate, anche in termini dimensionali, a livello nazionale ed internazionale, ed è cresciuta in misura significativa la complessità organizzativa e gestionale del gruppo medesimo.



Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto della proposta del Comitato sulle Remunerazioni del, ritiene opportuno proporre agli Azionisti, un incremento del compenso complessivo dell'organo amministrativo, comprensivo anche della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, da Euro 450.000 sino ad un massimo annuo di Euro 550.000, oltre oneri e contributi di legge, per il restante periodo di mandato consiliare.

Il Presidente ricorda che TerniEnergia S.p.A. ha adottato per i componenti degli organi amministrativi e per i dirigenti con responsabilità strategiche un sistema premiante con attribuzione a cadenza annuale della componente variabile della retribuzione. Il Presidente per il triennio 2015-2017, senza modificare l'entità, propone di articolare il premio distinguendo tra obiettivi di carattere generale e obiettivi per singola linea di business, così da articolare il sistema premiante sulla base della tipologia di delega attribuita al singolo amministratore/dirigente. Il Presidente informa i presenti che il **tetto massimo** quantitativo, atto a permettere la predeterminazione massima dell'erogazione, rimarrebbe pari al 15% del compenso individuale lordo annuo, come già in precedenza applicato. Il Presidente dichiara che il piano incentivante prevede l'attribuzione del premio solo nell'ipotesi in cui si sia verificata la condizione essenziale del raggiungimento dell'EBITDA programmato nel Piano Industriale dell'anno di riferimento.

Il Presidente prosegue affermando che sono state individuate ai fini del suddetto piano di incentivazione due categorie di amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche: coloro che hanno responsabilità generali e coloro con deleghe operative circoscritte a singole linee di business. Questi ultimi verrebbero a beneficiare di una retribuzione **variabile** calibrata sugli obiettivi individualmente affidati, mentre per gli amministratori con responsabilità generali come il Presidente del Consiglio di Amministrazione, l'incentivo è subordinato al raggiungimento degli obiettivi generali, nel qual caso è corrisposto un compenso variabile pari al 10% del compenso individuale lordo annuo.

A ciò si aggiungono ulteriori quote di premio nei casi in cui il valore soglia venga superato in un'entità pari o superiore all'1% e minore del 2% ovvero venga superato in un valore pari o superiore al 2%. Nella prima ipotesi viene corrisposto un premio aggiuntivo pari al 3% del compenso individuale e nella seconda ipotesi viene aggiunto un ulteriore premio pari al 2% del compenso individuale.

Il Presidente invita l'Amministratore Dr. Umberto Paparelli a prendere la parola per fornire maggiori informazioni in merito al piano incentivante.

Prende la parola il Dr. Umberto Paparelli il quale riferisce che attualmente esistono varie unità di business, gestite da amministratori e/o dirigenti con responsabilità strategiche diverse, e l'obiettivo del piano di incentivazione è di distinguere il contributo che i singoli amministratori e/o dirigenti con responsabilità strategiche apportano all'Azienda.



Prende la parola il socio Ing. Marziliano Urbani il quale dopo essersi complimentato con la Società per i risultati raggiunti comunica di essere d'accordo con tale tipo di sistema premiante ma chiede delucidazioni sul calcolo dell'1% menzionato.

L'Amministratore Paparelli continua il proprio intervento affermando che per gli amministratori e/o dirigenti con responsabilità strategiche dedicati a singole linee di business si propone che al termine dell'anno di riferimento, qualora venga raggiunto il valore soglia, sia corrisposto un premio pari al 10% del compenso individuale lordo annuo ed un'ulteriore quota di premio elaborata sulla base di due indici corrispondenti rispettivamente agli obiettivi generali ed agli obiettivi individuali.

Per quanto riguarda il parametro degli obiettivi generali, se l'Ebitda consuntivo supera l'Ebitda programmato di un importo pari o inferiore all'1%, non verrà erogato alcun compenso aggiuntivo.

Diversamente, qualora l'Ebitda consuntivo superi l'Ebitda programmato per un importo maggiore dell'1% ma inferiore al 2%, sarà erogato un compenso aggiuntivo pari all'1% del compenso annuo lordo individuale.

Infine se il valore soglia viene superato per un importo pari o maggiore del 2%, al compenso variabile attribuito si aggiunge un'ulteriore quota di premio pari al 2% del compenso individuale lordo annuo.

Paparelli prosegue affermando che poiché agli amministratori esecutivi e dirigenti con responsabilità strategiche sono attribuiti degli obiettivi individuali, una quota di compenso variabile viene erogato proporzionalmente anche in base al raggiungimento degli stessi.

Pertanto con riferimento al parametro degli obiettivi individuali per l'elaborazione dell'ulteriore quota di premio, se l'Ebitda consuntivo relativo a tali obiettivi è pari a quello programmato, non è prevista alcuna premialità aggiuntiva. Se, al contrario, l'incremento dell'Ebitda dell'obiettivo individuale è maggiore o uguale all'1% e minore al 5% viene corrisposto un premio aggiuntivo pari all'1% del compenso individuale lordo annuo ed un ulteriore 1% se l'Ebitda "individuale" viene superato in un'entità pari o maggiore del 5%.

Terminato l'intervento del Dott. Paparelli, il Presidente riprende la parola e sottopone all'approvazione dell'Assemblea la seguente proposta di deliberazione

“L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di TerniEnergia S.p.A., esaminata la suddetta proposta

delibera

1. di incrementare l'importo complessivo del compenso dell'organo amministrativo, comprensivo anche della remunerazione a favore dei consiglieri investiti di particolari cariche, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2389, comma 3, del codice civile, sino ad un massimo annuo di Euro 550.000, oltre oneri e contributi di legge, per il restante periodo di mandato consiliare



2. di approvare le modalità di remunerazione variabile destinata agli amministratori esecutivi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche avente durata triennale le cui modalità prevedono, fermo restando il tetto massimo erogabile pari al 15% della retribuzione degli stessi, di riconoscere il compenso incentivante, solo a partire dal raggiungimento degli obiettivi di EBITDA fissati in totale per il Gruppo e per singola Linea di Business, per l'anno di riferimento, nel Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione e in corso di vigenza, e poi di graduarlo in aumento in proporzione alla misura del superamento degli stessi obiettivi generali e individuali.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura, nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara dunque chiusa la discussione e pone ai voti la proposta di deliberazione di cui è stata data lettura, comunicando che sono attualmente presenti o rappresentati in aula n. 24 azionisti, portatori di n. 27.657.015 azioni ordinarie, rappresentanti il 62,729184% del capitale ordinario, di cui ammesse al voto n. 27.657.015 pari al 62,729184% del capitale sociale.

Il Presidente dichiara aperta la votazione e dichiara approvata all'unanimità dai presenti, portatori di n. 27.657.015 azioni rappresentative del 62,729184% del capitale sociale della Società, la suddetta proposta di delibera di cui è stata data lettura.

Il Presidente, infine, precisa che la presente delibera verrà trasmessa al Comitato sulle Remunerazioni.

Non essendovi più null'altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, dichiaro l'Assemblea chiusa alle ore 10:25.

Il Presidente
(Avv. Stefano Neri)

La Segretaria
(Alessandra Casadidio)