



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 27 APRILE 2016

L'anno duemilasedici il giorno ventisette del mese di aprile alle ore 9:00, 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. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, bilancio consolidato al 31 dicembre 2015, relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni in merito alla destinazione dell'utile di esercizio;
2. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, della durata in carica e del compenso loro spettante; nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione della retribuzione spettante ai Sindaci effettivi e al Presidente del Collegio Sindacale;
4. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, a norma di legge e di statuto, il Consigliere Delegato, Dr. Fabrizio Venturi, in qualità di Consigliere Delegato più anziano presente. L'Assemblea esprime consenso unanime alla designazione del Dr. Fabrizio Venturi.

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 negoziazione 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 Il Sole 24 Ore il 26 marzo 2016 e trasmesso a Borsa Italiana S.p.A. a mezzo meccanismo di stoccaggio autorizzato IINFO;
- 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, è attualmente presente la Dr.ssa Monica Federici, Consigliere;
 - 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, il Dott. Marco Tesone dell'Ufficio Amministrazione e Finanza del Gruppo e l'Avv. Giovanni Braconi, dell'Ufficio Legale 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 Veronica Ciciriello di Computershare S.p.A. Sono altresì presenti le seguenti persone su invito del Presidente: la Dott.ssa Laura Bizzarri e il Dott. Massimiliano Salvi. 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 rappresentate in aula n. 23.011.091 azioni ordinarie pari al 52,191712% del capitale sociale. Sono presenti in aula 11 aventi diritto al voto, che rappresentano numero 13 presenti in proprio e numero 5 azionisti per delega, 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 cinque 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	120.697	0,27%
	tramite Italeaf S.p.A.	19.867.103	45,06%
TerniEnergia S.p.A.	Diretta	4.012.998	9,10%

- 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. 4.012.998 azioni proprie in portafoglio pari al 9,10% per le quali è sospeso il diritto di voto ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile.

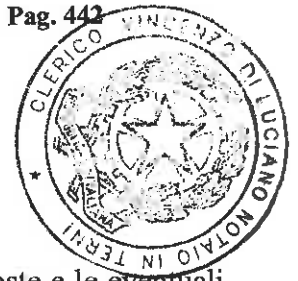
Il Presidente invita i soci intervenuti a dichiarare l'eventuale esistenza di cause di impedimento o sospensione – a norma di legge – del diritto di voto. Nessuno prende la parola al riguardo.

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 peralzata 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 2015 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 2015 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;
- lista di candidati per la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- lista di candidati per la nomina dei componenti del Collegio Sindacale;



- 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. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, bilancio consolidato al 31 dicembre 2015, relazioni degli Amministratori, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Deliberazioni in merito alla destinazione dell'utile di esercizio.

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 è stata pubblicata in precedenza, nei termini previsti dalla normativa vigente, insieme al bilancio di esercizio 2015.

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 2015, 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.

Prende la parola il socio Sig.ra Germana Loizzi la quale chiede di omettere la lettura della relazione del Collegio Sindacale, in quanto la relazione del collegio sindacale era stata già diffusa in precedenza.

Il Presidente propone di dare lettura almeno dei punti principali della relazione dell'organo di controllo.

Il Presidente del Collegio Sindacale prende la parola e procede alla lettura dei punti salienti della relazione.



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 pubblicata secondo i termini previsti dalla normativa vigente. 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.

Il Presidente, a questo punto, 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 2015 di TerniEnergia S.p.A.

Attività	Ore impiegate	Corrispettivi
	(Numero)	(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.	1.461	117.000
Revisione del bilancio consolidato di Gruppo ed attività di coordinamento	576	46.000
Revisione contabile limitata della relazione semestrale	974	42.000
Attività di revisione contabile su altre società consolidate	774	52.000
Totale generale	3.785	257.000

Terminata la lettura, il Presidente invita il Dott. Paolo Allegretti, CFO di TerniEnergia, di prendere la parola per illustrare le principali grandezze del bilancio di esercizio e consolidato 2015. 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 2015 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 2015 riportante un utile di Euro 2.105.525,00;*
- 2. di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2015 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 105.276,25;*
- 2. di distribuire ai soci un dividendo nella misura di Euro 0,025 per azione, e quindi per un ammontare massimo di Euro 1.102.238,75, al lordo delle ritenute di legge, fissando, quale data di stacco della cedola n. 7, il 23 maggio 2016, e, quale data a partire dalla quale viene posto in pagamento il dividendo, il 25 maggio 2016 (con data di legittimazione al pagamento, cd. Record Date, fissata il 24 maggio 2016);*
- 3. di riportare a nuovo la parte residua dell’utile netto.”*

Il Presidente prima di aprire la discussione dà lettura di una lettera del Presidente Stefano Neri indirizzata agli azionisti in occasione della presente Assemblea.

“Signori Azionisti, il 2015 ha confermato la capacità di TerniEnergia di raggiungere e superare gli obiettivi previsti anche quando sono ambiziosi. I ricavi, l’EBITDA, l’EBIT e la posizione finanziaria netta indicati nel piano industriale sono stati raggiunti o superati. In relazione ai più alti ricavi e margini della storia di TerniEnergia, l’utile netto è stato più contenuto a causa di un peso fiscale eccezionalmente elevato (58%) e del contratto di disinvestimento con Free Energia. Quest’ultimo, causato da circostanze imprevedibili al momento dell’acquisizione, non ha



determinato cambiamenti sostanziali nel modello di business, anche se comporterà nel futuro un ridimensionamento significativo dell'attività di trading energetico con conseguente riduzione dei ricavi. Il 2015 è stato anche l'anno in cui sono stati avviati in Sudafrica i lavori di realizzazione di due tra i più grandi impianti fotovoltaici del mondo. TerniEnergia ha raggiunto risultati industriali eccellenti, abbreviando i tempi di realizzazione e provando la capacità raggiunta nel gestire grandi opere anche fuori dall'Europa.

Il processo di internalizzazione si è andato intensificando, sia con la partecipazione a gare nel fotovoltaico, sia allargando gli orizzonti in progetti di efficientamento energetico.

Con l'entrata in esercizio del secondo impianto di recupero di pneumatici fuori uso, TerniEnergia ha rafforzato la sua leadership a livello nazionale nel settore e ha ampliato il suo settore cleantech, che oggi è una realtà in crescita.

Nel 2015 TerniEnergia ha dimostrato insomma, ancora una volta, di avere una notevole capacità di adeguamento alle situazioni e agli scenari che cambiano rapidamente.

Ora siamo chiamati ad aumentare il ruolo da protagonista di TerniEnergia nei settori dell'energia pulita e dell'economia circolare. Per raggiungere questo obiettivo è necessario attuare due scelte strategiche già evidenziate nel piano industriale:

1) lo spin off delle attività ambientali, in modo da incrementare gli investimenti in nuovi impianti e tecnologie innovative per creare una piattaforma più ampia;

2) l'acquisizione di ulteriori tecnologie, soluzioni e know-how, che consenta di affermare la leadership anche nel settore dell'intelligenza applicata agli impianti e alle reti ad integrazione dell'attuale attività di EPC. L'eccellenza italiana in questo settore faciliterà e accrescerà l'internalizzazione di TerniEnergia con attività ad alto valore aggiunto.

TerniEnergia opera in settori che stanno vivendo, a livello globale, momenti di straordinario dinamismo e questo induce a considerare positivamente ipotesi di crescita per linee esterne, anche mediante l'utilizzo delle azioni proprie.

Le sfide del settore energetico rinnovabile e tecnologico-ambientale, che intuimmo oltre dieci anni fa, oggi costituiscono una grande opportunità non solo in Europa. Faremo quanto necessario per coglierle e per continuare la nostra storia di successo.”

Al termine della lettura il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di deliberazione.



Prende la parola il Socio Germana Loizzi la quale sottolinea che i risultati del bilancio che la Società ha saputo cogliere i segnali di una piccola ripresa con ricavi e marginalità buoni i quali evidenziano che la strada intrapresa dalla Società è quella giusta e che il management ha lavorato e sta lavorando bene.

La Sig.ra Loizzi comunica inoltre che la decisione da parte della Società di riconoscere un dividendo è positiva ed è un atto importante verso gli azionisti che ha anche un valore rassicurante.

La Sig.ra Loizzi espone quindi le seguenti domande:

“La ricerca di alleanze e di partners da parte della Società sono per ora a livello ipotetico o sono aperte trattative in fase avanzata? Esiste la possibilità di modifica importante della compagine sociale?”

Dal Sudafrica al Mozambico passando per il Medio Oriente, la società sta implementando operazioni internazionali; esiste una vera e propria strategia di fondo della internalizzazione della Società o si tratta di cogliere le opportunità che al momento sembrano più interessanti?

Nel settore delle energie rinnovabili negli ultimi tempi il Governo Italiano è stato accusato di una certa “tiepidezza”. Risulta anche alla Società o si ritiene che il Governo stia facendo del suo meglio nel passaggio verso nuovi modelli di sviluppo energetico?

Giunti ad un terzo dell’esercizio in corso si può legittimamente prevedere l’andamento della Società per l’anno 2016, ovviamente senza calcolare eventi straordinari, e in caso di andamento positivo se è possibile sapere se è confermata la politica del dividendo.”

Prende la parola il Socio Ing. Marziliano Urbani il quale espone le seguenti domande:

“La relazione del Collegio Sindacale in alcuni punti evidenzia che la società è in equilibrio finanziario e dai risultati economici si evince che le prospettive di crescita per le attività operative sono positive. A proprio avviso invece risultati evidenziano altra cosa ovvero:

Da un attento esame risulta che il capitale circolante netto è in diminuzione rispetto al corrispondente dato dell’esercizio precedente, con un saldo dei debiti verso i fornitori superiore rispetto ai crediti commerciali, il che fa presupporre che una volta incassato il credito la Società dovrà fare accesso al credito per sanare la differenza, questo farebbe presupporre che grosso modo l’ordine di grandezza degli interessi passivi da pagarsi nel corso di questo anno sarebbe uguale a quello dell’anno passato.

Gli interessi pagati agli istituti bancari sono molto elevati.



Con riferimento all'attività di EPC della Società, una volta terminato i lavori attualmente in corso, non vi è informativa su eventuali nuovi lavori.

Con riferimento al risparmio energetico, in cantiere non vi sono nuovi lavori.

La PricewaterhouseCoopers S.p.A. rappresenta un peso per la Società, gli onorari corrisposti per la revisione contabile appaiono troppo esosi.

Infine, il socio Urbani chiede chiarimento con riferimento alla voce di costo "Trasporti" che presenta un saldo nel bilancio consolidato 2015 pari a circa 107 milioni di euro.

L'Ing. Marziliano Urbani sottolinea che i quesiti posti non vogliono essere una critica nei confronti della Società, il cui management sta lavorando e lavora nei migliori dei modi, ma solo delle considerazioni esternate per il bene della società.

Il Presidente prende la parola e risponde all'azionista Germana Loizzi.

In merito alla prima domanda il Presidente informa che, come già comunicato, la Società intende effettuare operazioni volte all'utilizzo del cospicuo portafoglio di azioni proprie, pari a circa il nove per cento del capitale sociale, al fine di sviluppare ulteriormente il proprio business. Ovviamente questo potrà comportare un cambiamento nella compagine sociale rispetto all'attuale assetto.

In merito alla seconda richiesta il Presidente informa che la strategia sull'internalizzazione è rivolta in particolare all'Africa e all'Amerina Latina; la tecnologia prescelta è ancora quella del fotovoltaico che è in questi continenti è in forte ascesa. La Società è in attesa di avere notizie positive per un impianto fotovoltaico in Zambia e uno in Egitto. La strategia si focalizza quindi sull'attività di EPC per clienti di primaria importanza, quale Enel Green Power, oltre ad altri operatori internazionali del settore. Oltre al fotovoltaico si sono allargati gli orizzonti della Società abbracciando anche progetti di efficientamento energetico. Infine, come anche ricordato nella lettera del Presidente Neri agli azionisti, la strategia del Gruppo è anche quella di acquisire ulteriori tecnologie (come già fatto con Greenled Industry S.p.A.), soluzioni e know-how, nel settore dell'intelligenza applicata agli impianti e alle reti ad integrazione dell'attuale attività di EPC.

Relativamente al terzo punto il Presidente chiede di lasciare in un futuro al Presidente Stefano Neri di esprimersi in merito.

Relativamente al punto quattro il Presidente invita il Dr. Paolo Allegretti a fornire una risposta.

Prende la parola il Dr. Allegretti il quale comunica che in merito alla prima trimestrale di marzo 2016 i numeri verranno pubblicati nel mese di maggio. Attualmente non vi sono ragioni per



evidenziare uno scostamento significativo rispetto alle previsioni. Per quanto concerne la politica dei dividendi per il 2016 sarà condizionata dalle operazioni straordinarie sopra ricordate e pertanto non è possibile al momento fare una previsione.

Il Presidente comunica che lo scorso 25 aprile è pervenuta alla Società una domanda da parte dell'azionista Andrea Zanelli, il quale ha fornito idonea documentazione per poter esercitare tale diritto. Il Presidente dà lettura della domanda pervenuta:

“Il bilancio 2015 mostra che l'impatto degli oneri finanziari sull'utile netto è rilevante; a tal proposito basta leggere le prime righe del report di Intermonte emesso il 15 marzo scorso. Poiché i tassi di interesse sono ai minimi e così resteranno a lungo e osservando che il corso della obbligazione 2019 è molto basso ed oscilla tra 77 e 80 da mesi, mi chiedo se non sia opportuno prendere in considerazione un buy back obbligazionario unito ad una nuova emissione a tassi certamente più favorevoli rispetto a quelli spuntati nel 2014.”

Il Presidente risponde all'azionista Zanelli, comunicando che la Società ha messo in atto una serie iniziative tese ad allungare la “duration” del debito nonché al contenimento del costo del debito stesso.

Il Presidente risponde alle considerazioni dall'azionista Ing. Urbani Marziliano.

La Società ha dovuto affrontare varie difficoltà sempre esogene che l'hanno portata a prendere importanti decisioni per risolverle. Ultima delle quali il dover procedere con un contratto di disinvestimento relativo all'operazione con Free Energia che ha comportato anche una modifica del piano industriale.

La Società è comunque fortemente fiduciosa per il futuro ed è pronta ad attuare qualsiasi tipo di azione perché l'attuale trend si modifichi.

Il Presidente ricorda che a dicembre dello scorso anno è entrato in funzione l'impianto di PFU a Borgo Val di Taro che al momento è in piena produzione e anche l'impianto PFU presso il sito di Nera Montoro sta registrando ottimi livelli produttivi. Positiva è anche la performance dell'impianto di biodigestione sempre presso il sito di Nera Montoro. Tale business unit è in forte crescita e produce importanti flussi di cassa.

Altro settore importante dal punto di vista strategico è quello “core” dell'azienda, ovvero la progettazione e costruzione di grandi impianti fotovoltaici, da cui ci si attende una crescita



importante tenuto conto che a livello internazionale il settore attraversa un momento di grande fermento. A tal proposito sarà importante dotarsi di una rete commerciale idonea.

Per quanto concerne i compensi pagati alla PricewaterhouseCoopers, in qualità di revisore del Gruppo, si evidenzia che essendo la società quotata ci sono alcuni costi che devono essere tenuti in considerazione uno di questi è appunto la società di revisione. Ovviamente i significativi costi sostenuti nell'anno 2015 sono in parte anche relativi all'operazione di investimento e di disinvestimento di Free Energia che ha comportato ore e consulenze aggiuntive rispetto alla normale attività.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale Dr. Ernesto Santaniello il quale comunica che la relazione è stata redatta su dati oggettivi e di prospettiva in base ai fatti noti. Ovviamente quelle che sono le politiche aziendali sono state espresse già dal Presidente.

Per quanto concerne le considerazioni relative al capitale circolante netto, il Presidente informa che i lavori effettuati in Sud Africa sono finanziariamente assistiti dal factoring. Nello specifico sono stati incassati rilevanti crediti nel mese di dicembre 2015 con conseguente incremento delle disponibilità liquide. Per tale ragione dal bilancio emerge questo temporaneo disallineamento tra crediti e debiti commerciali, compensato dal saldo delle disponibilità liquide.

Per quanto concerne l'aspetto specifico degli oneri finanziari, come già detto in precedenza, la Società sta lavorando per minimizzare l'impatto degli oneri finanziari sui risultati del Gruppo.

La diminuzione ulteriore della posizione finanziaria a breve e a medio lungo termine rappresenta uno dei principali obiettivi della Società. Si ricorda, comunque, che l'indebitamento è in parte anche relativo agli importanti assets di proprietà del Gruppo.

Per quanto concerne il quesito relativo ai costi dei trasporti per circa Euro 107 milioni riportati nella note esplicative del bilancio consolidato, viene precisato che la variazione di tale voce, rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, è imputabile principalmente all'attività di Energy Management relativa a Free Energia, ovvero per l'acquisto dell'energia e il vettoriamento dell'energia e in via residuale, ai costi per servizi esterni relativi alla realizzazione dei cantieri sudafricani.

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 sono attualmente presenti o regolarmente rappresentati in assemblea n. 18 azionisti in proprio o per delega, portatori di n. 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del capitale ordinario di cui n. 23.011.091 ammesse al voto, pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Il Presidente dichiara aperta la votazione in merito alla suddetta proposta di delibera della quale è stata data lettura. Gli azionisti procedono alla votazione per alzata di mano.

Vengono effettuati i conteggi delle votazioni, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati e dichiara approvata dalla maggioranza dei presenti, portatori di n. 22.361.359 pari al 97,176440% dei presenti, la suddetta proposta di delibera di cui è stata data lettura con la sola astensione dell'Ing. Marziliano Urbani portatore di n. 649.732 azioni per una percentuale pari al 2,823560% dei presenti.

Prima di passare al secondo punto all'ordine del giorno, la Dott.ssa Laura Rossi, la Dott.ssa Laura Bizzarri e il Dott. Massimiliano Salvi si allontanano dall'Assemblea.

2. Nomina degli Amministratori, previa determinazione del numero, della durata in carica e del compenso loro spettante; nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente prende la parola, il quale, vista la molteplicità degli argomenti oggetto di deliberazione, propone la suddivisione della trattazione degli stessi in due momenti, trattando prima la determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, e la durata in carica, ed in un secondo momento trattando l'individuazione dei nominativi dei componenti dell'organo consiliare, l'approvazione dell'unica lista presentata, la nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e la determinazione della remunerazione. L'Assemblea acconsente all'unanimità.

Il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione redatta sul punto ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, con il consenso unanime dei presenti.

Il Presidente passa quindi a dare lettura della proposta di deliberazione in merito al numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, alla durata in carica dell'organo amministrativo, come segue:

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



- di determinare in 9 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, che durerà in carica per 3 esercizi, a far tempo dalla data di accettazione dei componenti medesimi, e scadrà alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica e precisamente all'esercizio che avrà termine il 31 dicembre 2018."

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.

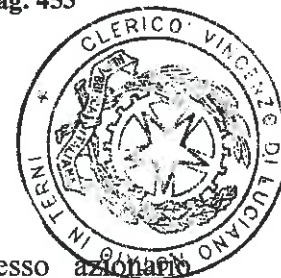
Il Presidente chiede di dichiarare, con specifico riguardo agli argomenti in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto. Nessuno prende la parola al riguardo.

Il Presidente comunica che non vi sono variazioni sulle presenze in assemblea e che, pertanto, sono attualmente presenti in proprio o per delega, numero 18 azionisti, portatori di numero 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del capitale ordinario di cui n. 23.011.091 ammesse al voto, pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Il Presidente dichiara aperta la votazione. Gli azionisti procedono alla votazione per alzata di mano. Vengono effettuati i conteggi delle votazioni, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati e dichiara approvata dalla maggioranza dei presenti, portatori di n. 21.205.831 azioni rappresentative del 92,154827% dei presenti, la suddetta proposta di delibera di cui è stata data lettura con il solo voto contrario del Dr. Antonio Agostini, delegato del Fondo Government of Norway portatore di n. 550.000 azioni, del Fondo Northern Trust Global Investments Collective Fund Trust portatore di 760 azioni, del Fondo Pioneer Funds – Italian Equity portatore di 516.500 azioni e del Fondo Pioneer Investment Management Sgrpa / Azionario Crescita portatore di n. 738.000 azioni per un totale di n. 1.805.260 azioni pari al 7,845173% dei presenti.

Sempre nell'ambito del medesimo punto all'ordine del giorno, il Presidente passa ora all'individuazione delle persone candidate per comporre l'organo amministrativo e alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e alla determinazione della retribuzione.

Il Presidente informa che in data 1° aprile 2016 è stata depositata presso la sede sociale, secondo i termini previsti dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari ed in conformità a quanto previsto dall'articolo 13 dello Statuto Sociale, un'unica lista di candidati, unitamente alla documentazione di cui al medesimo articolo 13, per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione,



ad opera dell'azionista di maggioranza Italeaf S.p.A. e che l'idoneo possesso azionario dell'azionista che ha presentato l'unica lista risulta dalle comunicazioni previste dalla legge.

Precisa che la relativa documentazione è stata messa a disposizione sul sito internet della Società, nonché trasmessa a Borsa Italiana S.p.A. ed è, inoltre, compresa fra i documenti disponibili in sala per i presenti.

Comunica, infine, che nessun'altra lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione è stata presentata nei termini e passa a leggere i nominativi dei candidati dell'unica lista presentata

Stefano Neri quale Amministratore

Monica Federici quale Amministratore

Fabrizio Venturi quale Amministratore

Massimiliano Salvi quale Amministratore

Laura Bizzarri quale Amministratore

Mario Marco Molteni quale Amministratore Indipendente

Paolo Ottone Migliavacca quale Amministratore Indipendente

Domenico De Marinis quale Amministratore Indipendente

Laura Rossi quale Amministratore Indipendente

Anna Maria Laurucci, quale Amministratore

Fabio Cari, quale Amministratore

Comunica che, ai sensi dell'articolo 13 dello statuto sociale, qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprime il proprio voto su di essa e, qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultano eletti amministratori i candidati elencati in ordine progressivo, fino a concorrenza del numero fissato dall'Assemblea che, come già deliberato, è pari a nove amministratori.

Il Presidente introduce gli argomenti relativi alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e alla remunerazione complessiva annua del Consiglio di Amministrazione; chiede la parola la Dr.ssa Monica Federici, ed il Presidente la concede.

La Dr.ssa Monica Federici, in qualità di rappresentante del socio di maggioranza Italeaf S.p.A. propone Stefano Neri quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e di determinare l'emolumento complessivo annuo imponibile del Consiglio di Amministrazione in Euro 490.000,00 (euro quattrocentonovantamila/00) oltre oneri e contributi di legge, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico ed una componente variabile spettante solo agli amministratori esecutivi, che saranno nominati dal prossimo Consiglio di Amministrazione, per un importo massimo pari al 15% dell'emolumento da calcolarsi su base annuale in base a un superamento del 5% dell'EBITDA consolidato previsto dal Piano Industriale. Per quanto concerne la componente



variabile del compenso spettante agli Amministratori esecutivi la Dott.ssa Monica Federici propone di introdurre un meccanismo di fidelizzazione, tramite il pagamento del 50% della eventuale componente variabile maturata solo alla scadenza naturale del mandato.

Il Presidente riprende la parola e dichiara aperta la discussione sulla lista di cui è stata data lettura, sulle proposte dell'azionista di maggioranza Italeaf di nominare Stefano Neri quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e sulla determinazione dell'emolumento complessivo annuo lordo del Consiglio di Amministrazione in Euro 490.000,00 (euroquattrocentonovantamila /00) oltre oneri e contributi di legge, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico prevedendo, inoltre, una componente variabile massima pari al 15% dell'emolumento da calcolarsi su base annuale in base a un superamento del 5% dell'EBITDA consolidato previsto dal Piano Industriale, con il pagamento del 50% della eventuale componente variabile maturata solo alla scadenza naturale del mandato.

Nessun chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e passa a formulare la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea degli azionisti di TerniEnergia S.p.A., sulla base dell'unica lista presentata ai sensi dell'art.13 dello statuto sociale e tenuto conto delle determinazioni del numero dei consiglieri pari a sette da parte dell'assemblea

Delibera

- 1. di nominare amministratori di TerniEnergia S.p.A. i Signori Stefano Neri, Monica Federici, Fabrizio Venturi, Massimiliano Salvi e Laura Bizzarri e i quattro amministratori indipendenti Mario Marco Molteni, Paolo Ottone Migliavacca, Domenico De Marinis e Laura Rossi;*
- 2. di nominare Stefano Neri Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
- 3. di determinare l'emolumento complessivo annuo imponibile del Consiglio di Amministrazione in Euro 490.000,00 (euroquattrocentonovantamila/00) oltre oneri e contributi di legge, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico prevedendo, inoltre, una componente variabile massima annua pari al 15% dell'emolumento spettante al singolo amministratore esecutivo in caso di superamento di un importo pari ad almeno il 5% dell'EBITDA previsto dal piano*



industriale approvato, differendo il pagamento del 50% della componente variabile maturata solo alla scadenza naturale del mandato”.

Il Presidente esprime un sentito ringraziamento in favore dei Consiglieri uscenti Avv. Sergio Agosta, Dr. Giovanni Fabrizi e Avv. Francesca Ricci per l'impegno dagli stessi profuso durante il periodo del loro incarico all'interno del Consiglio di Amministrazione della Società.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura; nessuno prendendo la parola, 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 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 e che, pertanto, sono attualmente presenti, in proprio o per delega, numero 18 azionisti, portanti numero 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del capitale ordinario di cui n. 23.011.091 ammesse al voto, pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Il Presidente dichiara aperta la votazione in merito alla suddetta proposta di delibera della quale è stata data lettura. Gli azionisti procedono alla votazione per alzata di mano.

Vengono effettuati i conteggi delle votazioni, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati e dichiara approvata dalla maggioranza dei presenti, portatori di n. 21.205.831 azioni rappresentative pari al 92,154827% dei presenti, la suddetta proposta di delibera di cui è stata data lettura con il solo voto contrario del Dr. Antonio Agostini, delegato del Fondo Government of Norway portatore di n. 550.000 azioni, del Fondo Northern Trust Global Investments Collective Fund Trust portatore di 760 azioni, del Fondo Pioneer Funds – Italian Equity portatore di 516.500 azioni e del Fondo Pioneer Investment Management Sgrpa / Azionario Crescita portatore di n. 738.000 azioni per un totale di n. 1.805.260 azioni per una percentuale pari al 7,845173% dei presenti.

Prima di passare al terzo punto all'ordine del giorno, la Dott.ssa Laura Bizzarri e il Dott. Massimiliano Salvi rientrano in sala assembleare. Il Presidente prende la parola, ed esprime i più vivi complimenti per la nomina a consiglieri di amministrazione, auspicando che il prossimo Consiglio di Amministrazione provveda a nominare il Dott. Massimiliano Salvi come Vice Presidente, accogliendo le indicazioni manifestate dall'azionista di maggioranza.

3. Nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale e determinazione della



retribuzione spettante ai Sindaci effettivi e al Presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente prende la parola ed omette la lettura della Relazione redatta sul punto dal Consiglio di Amministrazione ex art. 125-ter del TUF, in quanto già depositata a norma di legge e a disposizione dei presenti, con il consenso unanime dell'Assemblea.

Comunica che in data 1° aprile 2016 è stata depositata dall'azionista di maggioranza Italeaf S.p.A. una lista di candidati per la composizione del Collegio Sindacale che rimarrà in carica fino alla data dell'assemblea che approverà il bilancio al 31 dicembre 2018 e che non sono state depositate altre liste di candidati. A tal riguardo, comunica che ai sensi dell'art. 144- sexies del Regolamento Consob sugli Emittenti è stato riaperto il termine per ulteriori cinque giorni per consentire il deposito di liste di minoranza di candidati alle cariche di sindaco, ma che nessuna lista è stata depositata entro il suddetto termine.

Precisa che il *curriculum* professionale di ciascun candidato e la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità e l'esistenza dei requisiti prescritti dalle disposizioni statutarie e normative per la carica sopra indicata, trovasi allegata alla lista presentata.

Precisa altresì che, in ottemperanza al disposto dell'art. 2400 del codice civile, alla proposta di candidatura trovasi allegato anche l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo presso altre società ricoperti da ciascun candidato.

Comunica che l'articolo 21 dello statuto sociale prevede che, qualora sia stata presentata una sola lista, l'Assemblea esprima il proprio voto su di essa e qualora la stessa ottenga la maggioranza relativa, risultino eletti sindaci i candidati elencati in tale lista.

Il Presidente dà lettura dell'unica lista depositata:

Ernesto Santaniello, Sindaco Effettivo

Vittorio Pellegrini, Sindaco Effettivo

Simonetta Magni, Sindaco Effettivo

Marco Chieruzzi, Sindaco Supplente

Caterina Brescia, Sindaco Supplente

Allorché il Presidente introduce gli argomenti della nomina del Presidente del Collegio Sindacale e della remunerazione complessiva annua del Collegio Sindacale, chiede la parola la Dr.ssa Monica Federici ed il Presidente la concede.

La Dr.ssa Monica Federici, in qualità di rappresentante del socio di maggioranza Italeaf S.p.A. propone Ernesto Santaniello quale Presidente del Collegio Sindacale e di determinare l'emolumento



complessivo annuo lordo del Collegio Sindacale in Euro 70.000,00 (euro settantamila/00) oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione dell'incarico.

Il Presidente dichiara aperta la discussione su detta lista e sulle proposte dell'azionista di maggioranza, invitando coloro che desiderano a prendere la parola, a prenotarsi e a dare il loro nome.

Nessun chiedendo la parola il Presidente passa a formulare la seguente proposta di delibera:

“L'assemblea degli azionisti di TerniEnergia S.p.A. sulla base dell'unica lista presentata ai sensi dell'art.21 dello statuto sociale

Delibera

- 1. di nominare Ernesto Santaniello, Vittorio Pellegrini, Simonetta Magni, Sindaci Effettivi e Marco Chieruzzi e Caterina Brescia, Sindaci Supplenti.*
- 2. di nominare Ernesto Santaniello Presidente del Collegio Sindacale.*
- 3. di approvare quale emolumento annuo lordo spettante al Collegio Sindacale l'importo di Euro 70.000,00 (euro settantamila/00)”*

Il Presidente dichiara aperta la discussine sulla proposta di cui è stata data lettura; nessuno prendendo la parola, 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 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 e che, pertanto, sono attualmente presenti, in proprio o per delega numero 18 azionisti, portanti numero 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del capitale ordinario di cui n. 23.011.091 ammesse al voto, pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Il Presidente dichiara aperta la votazione in merito alla suddetta proposta di delibera della quale è stata data lettura. Gli azionisti procedono alla votazione per alzata di mano.

Vengono effettuati i conteggi delle votazioni, al termine dei quali il Presidente comunica i risultati e dichiara approvata all'unanimità dei presenti, portatori di n. 23.011.091 azioni rappresentative del 100% del capitale sociale, la suddetta delibera di cui è stata data lettura.



4. Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni inerenti e conseguenti.

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 pubblicata in precedenza secondo i termini previsti dalla normativa vigente. 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, tenuto conto anche di quanto deliberato al secondo punto all'ordine del giorno con riferimento al meccanismo di fidelizzazione introdotto per la componente variabile.”

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura; nessuno prendendo la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul 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 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 e che, pertanto, sono attualmente presenti, in proprio o per delega numero 18 azionisti, portanti numero 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del capitale ordinario di cui n. 23.011.091 ammesse al voto, pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Il Presidente dichiara aperta la votazione in merito alla suddetta proposta di delibera della quale è stata data lettura. 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.

Non essendovi più null'altro da deliberare e nessuno chiedendo la parola, dichiaro l'Assemblea chiusa alle ore 11:10.

Il Presidente

(Dott. Fabrizio Venturi)

La Segretaria

(Sig.ra Alessandra Casadidio)



TerniEnergia S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del 28 aprile 2016)

AGGIORNAMENTO SITUAZIONE ALL'ATTO DELLA COSTITUZIONE
(Presenti in aula)

SOCI PRESENTI

Sono attualmente presenti o regolarmente rappresentati in assemblea:

-n° 18 azionisti, portatori di n° 23.011.091 azioni

ordinarie, rappresentanti il 52,191712% del capitale ordinario,



TerniEnergia S.p.A.

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria
3	AGOSTINI ANTONIO			0
3	D		GOVERNMENT OF NORWAY	550.000
4	D		NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	760
1	D		PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	516.500
2	D		PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	738.000
Totale azioni				1.805.260 4,094530%
	BRIOTTI GIUSEPPE			591 0,001340%
9	CALISTI FILIPPO			38.270
1	D		NERI STEFANO	120.697
2	D		TERNIENERGIA S.P.A.	3.767.095
Totale azioni				3.926.062 8,904745%
8	CASADIDIO ALESSANDRA			17.997 0,040819%
10	FEDERICI MONICA			16.058
1	R		ITALEAF SPA <i>di cui 5.700.000 azioni in garanzia a BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA</i>	19.867.102
Totale azioni				19.883.160 45,097217%
5	FRANCONI SPARTACO			16.540
1	R		NERINDUSTRIE S.P.A.	379.258
Totale azioni				395.798 0,897714%
	LOIZZI GERMANA			5 0,000011%
11	RANALLI GIOVANNI			15.000 0,034022%
6	ROSSI RICCARDO			9.927 0,022516%
4	URBANI MARZILIANO			219.000
1	R		ROYAL CLUB S.R.L. <i>di cui 294.100 azioni in garanzia a CREDITO ITALIANO,</i>	430.732
Totale azioni				649.732 1,473664%
1	VENTURI FABRIZIO			74.654 0,169324%

niEnergia S.p.A.

Elenco Interventuti (Tutti ordinati alfabeticamente)

Assemblea Ordinaria



Badge **Titolare**
Tipo Rap. **Deleganti / Rappresentati legalmente**

Ordinaria

	Totale azioni in proprio	408.042	
	Totale azioni in delega	5.693.052	
	Totale azioni in rappresentanza legale	20.677.092	
	TOTALE AZIONI	26.778.186	
		60,735902%	
	Totale azionisti in proprio	10	
	Totale azionisti in delega	6	
	Totale azionisti in rappresentanza legale	3	
	TOTALE AZIONISTI	19	
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE	11	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

TerniEnergia S.p.A.



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del 28 aprile 2016)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Approvazione del bilancio e destinazione utile

Presenti alla votazione

n° 18 azionisti in proprio o per delega,
portatori di n° 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del
capitale ordinario di cui n° 23.011.091 ammesse al voto,
pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	22.361.359	97,176440
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	649.732	2,823560
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>23.011.091</u>	100,000000



TerniEnergia S.p.A.

Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del 28 aprile 2016)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Determinazione numero componenti CdA e durata

Presenti alla votazione

n° 18 azionisti in proprio o per delega,
portatori di n° 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del
capitale ordinario di cui n° 23.011.091 ammesse al voto,
pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	21.205.831	92,154827
Contrari	<u>1.805.260</u>	7,845173
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>23.011.091</u>	100,000000

TerniEnergia S.p.A.

TerniEnergia S.p.A.
05100 Terni Via Luigi Casale, snc
Partita IVA – Codice Fiscale: 01339010553
LIBRO VERBALI DELLE ASSEMBLEE



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del 28 aprile 2016)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Nomina CdA, presidente e determ. emolumenti

Presenti alla votazione

n° 18 azionisti in proprio o per delega,
portatori di n° 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del
capitale ordinario di cui n° 23.011.091 ammesse al voto,
pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	21.205.831	92,154827
Contrari	<u>1.805.260</u>	7,845173
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>23.011.091</u>	100,000000

TerniEnergia S.p.A.



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^ Convocazione del 28 aprile 2016)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Nomina Collegio Sind., presidente e det emolumenti

Presenti alla votazione

n° 18 azionisti in proprio o per delega,
portatori di n° 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del
capitale ordinario di cui n° 23.011.091 ammesse al voto,
pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	23.011.091	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>23.011.091</u>	100,000000

TerniEnergia S.p.A.



Assemblea Ordinaria del 27 aprile 2016
(2^a Convocazione del 28 aprile 2016)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : Relazione sulla remunerazione

Presenti alla votazione

n° 18 azionisti in proprio o per delega,
portatori di n° 23.011.091 azioni ordinarie, pari al 52,191712% del
capitale ordinario di cui n° 23.011.091 ammesse al voto,
pari al 52,191712% del capitale ordinario.

Esito della votazione

		% su Azioni Ordinarie
Favorevoli	23.011.091	100,000000
Contrari	<u>0</u>	0,000000
Astenuti	0	0,000000
Non Votanti	<u>0</u>	0,000000
Totale	<u>23.011.091</u>	100,000000