



**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 € 59.197.230,00 interamente versato**  
**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA 2 MAGGIO 2017**

L'anno duemiladiciassette il giorno 2 del mese di maggio 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

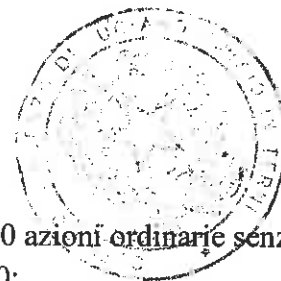
**Ordine del giorno**

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016. Presentazione delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016;
2. Approvazione della Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art-123-ter del D.Lg.s 58/1998;
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017 – 2025 e determinazione del corrispettivo; deliberazioni inerenti e conseguenti;
4. Ratifica delle nomine avvenute per cooptazione dei due consiglieri e autorizzazione ex art. 2390 cod. civ. – deliberazioni relative;
5. Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche;
6. Approvazione di un Piano di Incentivazione (Stock Grant) per dipendenti e amministratori che abbiano un rapporto di lavoro dipendente con la Società o sue controllate da attuarsi negli esercizi 2017-2019. Delega al Consiglio di Amministrazione per definizione del Regolamento e l'attuazione del Piano. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
7. Costituzione di un'apposita riserva di utili vincolata al servizio dell'aumento gratuito del capitale sociale a servizio di Piano di Stock Grant di cui al punto 6. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

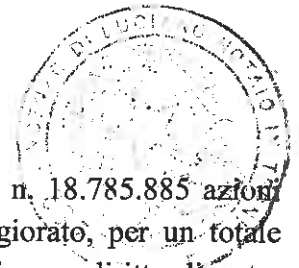
Assume la Presidenza dell'Assemblea, a norma di legge e di statuto, il Prof. Avv. Stefano Neri, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società. Su designazione del Presidente e consenso unanime dell'Assemblea, il Presidente chiama la Sig.ra Alessandra Casadidio a fungere da Segretario, che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

Il Presidente constata e comunica:

- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazione sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa italiana S.p.A.;



- che il capitale sociale è attualmente costituito da n. 47.089.550 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 59.197.230,00;
- 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 31 marzo 2017 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:
  - Fabrizio Venturi, Consigliere Delegato;
  - Laura Bizzarri, Consigliere Delegato;
  - Monica Federici, Consigliere;
  - Giulio Gallazzi, Consigliere;
- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti:
  - Ernesto Santaniello, Presidente del Collegio Sindacale;
  - Andrea Bellucci, Sindaco Effettivo;
  - Simonetta Magni, Sindaco Effettivo.
- che, con il consenso del Presidente, è altresì presente il Dott. Paolo Allegretti, CFO della Società per la trattazione degli argomenti all’ordine del giorno e ai fini della migliore completezza delle risposte ai quesiti eventualmente formulati dagli azionisti ed anche in qualità di Socio. Sono presenti, altresì, l’Avv. Giovanni Braconi, l’Ing. Paolo Pegoraro, l’Avv. Marcello Marcantonio, il Notaio Filippo Clericò e la Dr.ssa Eleonora Matticari dello Studio Clericò. Inoltre sono presenti gli incaricati per la rilevazione delle presenze e precisamente la Dr.ssa Veronica Ciciriello e la Dr.ssa Sonia Raimondo di Computershare S.p.A. e 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;

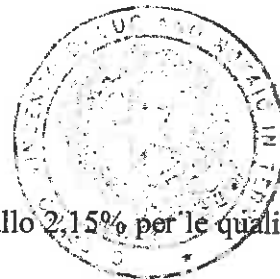


- che sono presenti o rappresentati in aula n. 18 azionisti, portatori di n. 18.785.885 azioni ordinarie e 5 azionisti portatori di n. 4.812.943 azioni a voto maggiorato, per un totale complessivo di 28.411.771 voti pari al 54,677459% del capitale sociale con diritto di voto. Sono presenti in aula numero 17 azionisti in proprio e 4 azionisti rappresentati 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 5% 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	0,36%
	tramite Italeaf S.p.A.	19.867.102	45,44%

(\*) post maturazione voto maggiorato

- 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. 1.012.224 azioni proprie in portafoglio pari allo 2,15% 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 2016 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 2016 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;
- la proposta motivata del collegio sindacale di TerniEnergia s.p.a. per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025;
- il Documento Informativo relativo al Piano di Stock Grant 2017 – 2019;
- 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 2016. Presentazione delle Relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016.**

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 2016, 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.

Il Presidente a questo punto fornisce ai presenti alcune informazioni relativamente all'esercizio 2016. Il Presidente ricorda che l'andamento dell'esercizio appena concluso è stato fortemente condizionato dal deconsolidamento di Free Energia avvenuto alla fine del 2015, a causa della note contestazioni fiscali che hanno interessato la società attiva nel trading energetico. La sinergia con il Gruppo Free Energia aveva prodotto ottimi risultati e l'uscita a fine 2015 ha determinato non solo un calo del fatturato ma anche problemi di natura gestionale, tenuto conto che buona parte del management di Free Energia era responsabile anche di alcune linee di business del Gruppo. Il 2016 ha rappresentato pertanto un anno di transizione, visto che solo a fine esercizio si è concretizzata la nuova strategia, con l'acquisizione delle società Softeco Sismat e Selesoft Consulting e la presentazione del nuovo Piano Industriale. Le due società acquisite, con sedi a Genova, Milano, Roma, Napoli e Catania ed oltre 300 dipendenti, con profili professionali tecnici di elevato livello, sono società di eccellenza a livello nazionale nello sviluppo e produzione industriale di soluzioni e tecnologie smart per la trasmissione e la distribuzione dell'energia (smart grid), la gestione flessibile e puntuale della produzione e del consumo energetico, l'efficienza energetica, la gestione delle energie rinnovabili e delle isole energetiche e nei servizi software e IT solutions. Tale acquisizione ha portato dei risultati positivi già visibili nel bilancio 2016, sia pur limitato a due soli mesi del 2016. Il Presidente, infine, ricorda, che l'esercizio appena concluso è stato anche influenzato dalla mancata partenza di un importante appalto in Egitto per la realizzazione di un impianto fotovoltaico a causa delle tensioni tra il nostro Paese e l'Egitto.

Il Presidente invita il Dr. Paolo Allegretti a prendere la parola e ad illustrare i dati di bilancio.

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 2016 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 2016 riportante una perdita di esercizio pari ad Euro 6.725.444,00;
2. di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31.12.2016 così come redatto e presentato dal Consiglio di Amministrazione;
3. di approvare la proposta di riportare a nuovo la perdita d'esercizio"

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 2016 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.	2.114	107.000
Revisione del bilancio consolidato di Gruppo ed attività di coordinamento	1.211	101.000
Revisione contabile limitata della relazione semestrale	653	52.000
<b>Totale generale</b>	<b>3.978</b>	<b>260.000</b>

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

Prende la parola il Socio Germana Loizzi la quale comunica di essere fiduciosa nei confronti della Società e ad una sua ripresa. La Sig.ra Germana Loizzi formula alcune domande di seguito riportate:

- se si può prevedere che la transizione sia terminata oppure no;



- se si prevede una crescita per linee esterne;
- se vi siano mercati emergenti all'estero;
- se sia previsto un impegno presso le Regioni Meridionali.

Il Presidente risponde alle suindicate domande in maniera sintetica ma esaustiva.

Quanto alla prima domanda il Presidente evidenzia che la fase di transizione è quasi terminata e, in particolare, evidenzia che tra breve tempo vi saranno delle modifiche del management della Società.

Quanto alla crescita per linee esterne, è prevista l'acquisizione della Soc. Energetic che opera nei settori gas and power e nell'efficienza energetica.

Quanto alla presenza all'estero il Presidente evidenzia il crescente impegno in Africa. Aggiunge che il Gruppo TerniEnergia sta incrementando anche la sua presenza nelle Regioni Meridionali Italiane dove è attualmente presente con tre sedi (Lecce, Napoli e Catania) e dove svolge sia attività di ricerca e sviluppo, sia attività operative legate principalmente alla gestione dei numerosi impianti di produzione energetica da fonti rinnovabili.

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 Prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione di cui all'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998.**

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.

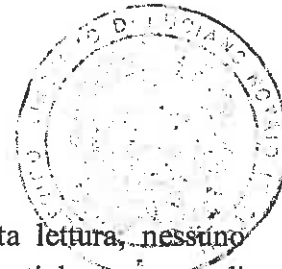
Prende la parola il Socio Italeaf S.p.A., in persona dell'Amministratore Delegato Dr.ssa Monica Federici, la quale chiede sia data lettura della sola proposta di deliberazione, in quanto la relazione sulla Remunerazione era stata già diffusa in precedenza. Il Presidente omette pertanto la lettura della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

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.

\*\*\*\*\*

### **3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017 - 2025 e determinazione del corrispettivo; deliberazioni inerenti e conseguenti**

Prende la parola il Presidente, il quale informa i presenti che, in relazione al terzo punto all'ordine del giorno, con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016, giunge a scadenza l'incarico di revisione affidato per gli esercizi 2008-2016 alla società PricewaterhouseCoopers. Detto mandato non è più rinnovabile in quanto decorsa la sua durata massima. Si rende, pertanto, necessario incaricare altra società di revisione da parte dell'Assemblea ai sensi e nel rispetto delle applicabili disposizioni di legge e di Statuto, sulla base di apposita proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale.

Prende pertanto la parola il **Presidente** del Collegio Sindacale, Dott. Ernesto Santaniello, dando lettura della "Proposta motivata del collegio sindacale di TerniEnergia S.p.A. per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025".

Il Presidente 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 approvare la proposta relativa al conferimento a EY S.p.A. dell'incarico di revisione legale relativo a TerniEnergia S.p.A. per gli esercizi 2017-2025, secondo i contenuti, i termini e le modalità illustrate dal Collegio Sindacale, determinando il compenso annuale dell'incarico di revisione legale in Euro 110.000,00."*

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.

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.

**4. Ratifica delle nomine avvenute per cooptazione dei due consiglieri e autorizzazione ex art. 2390 cod. civ. – deliberazioni relative.**

Prende la parola il Presidente, il quale informa i presenti che in relazione al quarto punto all'ordine del giorno l'assemblea ordinaria convocata è chiamata a deliberare sulla proposta di ratifica delle nomine avvenute per cooptazione dei due consiglieri Ing. Piero Manzoni e Dott. Giulio Gallazzi.

Il Presidente invita il Dr. Giulio Gallazzi a prendere la parola.

Prende la parola il Dr. Giulio Gallazzi il quale fornisce una breve presentazione sul suo curriculum e sulla sua attività professionale.

Il Presidente ricorda che, in data 15 marzo 2017, successivamente all'approvazione del progetto di bilancio di esercizio 2016 e di bilancio consolidato 2016, il Dr. Massimiliano Salvi e il Rag. Domenico De Marinis, hanno rassegnato le proprie dimissioni dal Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio dello stesso 15 marzo, 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 l'ing. Piero Manzoni e il dr. Giulio Gallazzi.



L'ing. Manzoni e il Dr. Gallazzi rimarranno in carica sino alla naturale scadenza del Consiglio di Amministrazione di TerniEnergia e, quindi, fino all'Assemblea che approverà il bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

L'Ing. Manzoni ha accettato la carica di consigliere, pur informando, con la massima correttezza, il Consiglio del potenziale conflitto di interessi tra le attività svolte da alcune società di famiglia nelle quali egli riveste la carica di amministratore esecutivo e quelle della Società. Pertanto ha richiesto che la sua nomina a consigliere di amministrazione fosse autorizzata ai sensi dell'art 2390 cod. civ., come meglio riportato nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Il Presidente ricorda che l'Ing. Manzoni è attualmente Amministratore delegato di Neorurale S.p.A. e dell'omonimo gruppo controllato da persone a lui strettamente legate. Neorurale spa è una holding di partecipazioni a cui appartengono le società Menoenergia S.r.l. e Acqua e Sole S.r.l. delle quali l'Ing. Manzoni è Presidente del Consiglio di Amministrazione. Menoenergia si occupa di efficientamento energetico nei campi della refrigerazione, cogenerazione e recupero termico. Le attività sono al momento prevalentemente indirizzate al segmento della azienda di processo agroalimentare. La controllata Acqua e Sole si occupa della realizzazioni di soluzioni tecnologiche per la estrazione di elementi nutritivi dagli scarti di aziende agroalimentari, reflui zootecnici, e fanghi biologici da depurazione oltre a possedere due impianti Miniidro e un impianto solare su discarica in post chiusura. Maggiori dettagli su tutte le deleghe operative attualmente in capo all'Ing. Manzoni nel Gruppo Neorurale sono riportate nella Relazione Illustrativa redatta ai sensi dell'art. 125 ter del TUF.

L'attività dell'Ing. Manzoni si potrebbe porre, apparentemente, in diretta concorrenza con parte delle attività svolte da TerniEnergia soprattutto per quanto riguarda il settore dell'efficientamento energetico e della depurazione.

Il Presidente riporta quanto già esaminato dal Consiglio nella Relazione Illustrativa e fa presente che, senza alcun pregiudizio per le valutazioni che, in conformità a quanto disposto dall'art. 1.C.4 del Codice di Autodisciplina, dovranno essere compiute nel merito riguardo l'operato dell'Ing. Manzoni, il Consiglio di Amministrazione ha valutato preventivamente le attività dell'Ing. Manzoni ritenendole non in diretta concorrenza con le attività del Gruppo TerniEnergia poichè gli interventi proposti dalle aziende del gruppo Neorurale si differenziano sostanzialmente rispetto alla proposizione commerciale e alle linee guida del piano industriale di TerniEnergia.



Il Dr. Giulio Gallazzi lascia la seduta dell'Assemblea.

Il Presidente 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. la ratifica delle nomine avvenute per cooptazione dell'Ing. Piero Manzoni e del Dr. Giulio Gallazzi, autorizzando espressamente l'Ing. Manzoni, ex art 2390 Codice civile, in via generale e preventiva, ad operare quale Amministratore esecutivo 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.

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.

Il Dr. Giulio Gallazzi rientra a partecipare alla seduta dell'Assemblea.

#### **5. Determinazione del compenso complessivo spettante agli Amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.**

Prende la parola il Presidente, il quale informa i presenti che in data 15 marzo 2017 il Consiglio di Amministrazione, a seguito delle dimissioni del Dr. Massimiliano Salvi e del Rag. Domenico De Marinis, ha provveduto a nominare mediante cooptazione, ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, quali componenti del Consiglio di Amministrazione l'Ing. Piero Manzoni e il Dr. Giulio Gallazzi. A seguito di tali nuove nomine, il Comitato per la Remunerazione ha provveduto a comunicare al Consiglio di Amministrazione del 24 marzo 2017 il nuovo emolumento complessivo spettante agli Amministratori.



Il Consiglio, viste le nuove importanti professionalità apportate dalla nomina dei due nuovi Amministratori, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea l'aumento del compenso complessivo del Consiglio di Amministrazione determinando un nuovo emolumento complessivo annuo lordo da ripartire tra gli Amministratori in Euro 720.000,00 oltre oneri e contributi di legge. Inoltre, si precisa che con riferimento al compenso variabile deliberato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2016, si propone di confermare 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, che verrà trattato al successivo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente 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 determinare 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;*
- 2. di confermare 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 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.

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.

\*\*\*\*\*

A questo punto il Presidente introduce il notaio Filippo Clericò che fungerà da segretario per i restanti due punti della parte ordinaria dell'Assemblea, nonché per i due punti previsti all'ordine del giorno per la parte straordinaria dell'Assemblea.

Il Presidente, esaurita la trattazione degli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria fino al punto 5, previa lettura ed approvazione del presente verbale, scioglie l'Assemblea alle ore 10:35.

Il Presidente  
(Avv. Stefano Neri)

La Segretaria  
(Sig.ra Alessandra Casadidio)