

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

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

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI

Il giorno 29 Giugno 2020, alle ore 15, in Pollenza, Via Enrico Fermi n° 19 si è riunita in prima convocazione l'assemblea ordinaria di Fintel Energia Group S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 corredato delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Determinazione del compenso degli Amministratori.
3. Modifica dell'incarico alla Società di Revisione.
4. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Ai sensi dell'art. 14 dello statuto sociale assume la presidenza il dott. Alcide Giovannetti, il quale, dopo un breve indirizzo di benvenuto agli Azionisti presenti, ai membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e ai rappresentanti del management della società, sulla base dell'art. 4.2 del regolamento assembleare propone che a fungere da segretario della presente assemblea venga nominata la Signora Angela Ferretti. L'Assemblea approva. La Signora Angela Ferretti accetta di assumere la funzione di segretario dell'Assemblea.

Il Presidente dichiara:

- che, ai sensi dell'Art. 11 dello Statuto Sociale, l'assemblea è stata regolarmente convocata con avviso pubblicato sulla GAZZETTA UFFICIALE del 13/06/2020;
- che ai sensi dell'Art. 11 dello Statuto Sociale l'assemblea è stata convocata entro il maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, in quanto la Società è tenuta alla redazione del bilancio consolidato;
- che l'avviso di convocazione è stato messo a disposizione sul sito internet della società www.fintel.bz;
- che l'assemblea si tiene in prima convocazione;

- che non è stata richiesta alcuna integrazione dell'elenco delle materie da trattare ai sensi dell'art. 126 bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 Testo Unico della Finanza;
- che sono stati regolarmente osservati i termini e le modalità di legge e di regolamento per la presentazione delle certificazioni ai fini dell'intervento nella presente assemblea;
- che è presente l'intero Consiglio di Amministrazione, nelle persone del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Alcide Giovannetti, dell'Amministratore Delegato Tiziano Giovannetti, il consigliere Valentino Pianesi e il consigliere Luigi Oncini. I consiglieri Paolo Martini, Claudio Nardone e Mario Paolo Moiso sono collegati in teleconferenza;
- che sono presenti per il Collegio Sindacale il Presidente del Collegio Massimo Magnanini e i membri effettivi del Collegio Alberto Pettinari e Andrea Carbini;
- che ai sensi dell'Art. 2.2 del Regolamento dell'Assemblea partecipano all'Assemblea la Signora Dunia Romoli, Direttore Generale della Società, e il Chief Financial Officer Vincenzo Ciccone;
- che la società ha un capitale suddiviso in 25.612.092 azioni; che in base al riscontro effettuato sul foglio delle presenze che si allega al presente verbale sub allegato "A" e nel rispetto dell'art. 2372 c.c. per quanto concerne la rispondenza delle deleghe, risultano prenotati, fino a questo momento, 6 azionisti portatori in proprio e/o per delega di complessive n. 22.295.620 azioni pari al 87,05% del capitale sociale, e precisamente:
 1. Hopafi s.r.l., titolare di 22.083.193 azioni pari all'86,22% del capitale sociale rappresentata da Alcide Giovanetti, Amministratore Unico della Hopafi s.r.l.;
 2. Giovannetti Alcide, titolare di 212.400 azioni pari allo 0,83% del capitale sociale;
 3. Loizzi Germana, titolare di 10 azioni;
 4. Rodinò Walter, titolare di 10 azioni;
 5. Rodinò Demetrio, titolare di 5 azioni;
 6. Reale Davide Giorgio, titolare di 2 azioni.

Il Presidente constata che gli azionisti Loizzi Germana, Rodinò Walter, Rodino' Demetrio, Reale Davide Giorgio, non sono fisicamente intervenuti in Assemblea.

Il Presidente constata la presenza di azionisti portatori in proprio e/o per delega di un numero di azioni complessivamente pari a 22.295.593 che costituisce il 87,05% del totale delle azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente si riserva di indicare in seguito eventuali variazioni in merito ai dati sugli azionisti partecipanti alla presente Assemblea.

Sulla base dei dati attuali di partecipazione degli Azionisti, il Presidente dichiara validamente costituita la riunione assembleare, a norma dell'Art. 2368 c.c. e dello Statuto Sociale, e, pertanto, aperta la seduta.

Ai sensi di quanto prescritto dall'art. 85 della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificata, il Presidente precisa, infine, che secondo le risultanze del Libro dei Soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti che posseggono azioni con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale sottoscritto risultano essere i seguenti:

- Hopafi S.r.l. titolare di 22.083.193 azioni pari al 86,22% del capitale sociale;
- Moschini S.p.A. titolare di n. 2.365.476 azioni pari al 9,24% del capitale sociale.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, il Presidente comunica che, nei termini di legge, si è provveduto a depositare presso la sede della società la seguente documentazione:

1. Bilancio consolidato di gruppo al 31/12/2019;
2. Bilancio di esercizio della società Fintel Energia Group S.p.A. al 31/12/2019;
3. Relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;

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

Ai sensi del D.Lgs. 196/03 in materia di privacy, il Presidente informa che i dati personali degli azionisti e degli aventi diritto al voto, acquisiti dalla società ai fini della partecipazione all'Assemblea, saranno trattati per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari e comunque in modo da garantirne la sicurezza e la riservatezza. Ricorda inoltre che chi vi abbia interesse, può esercitare i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/03 e quindi chiedere anche aggiornamenti e rettifiche relative ai propri dati personali.

Al fine di rendere più agevole ed ordinato lo svolgimento dell'Assemblea, il Presidente comunica che ai sensi degli Artt. 7.1 e 7.2 del Regolamento Assembleare, ciascun socio ha diritto ad un intervento per ogni argomento posto in discussione, previsto nell'ordine del giorno, di durata non superiore a cinque minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione avranno facoltà di replica una sola volta e per una durata non superiore a 5 minuti. Il Presidente comunica inoltre che potrà concedere a coloro che sono già intervenuti, un ulteriore periodo di tempo di 2 minuti per illustrare la propria posizione di voto. Il Presidente informa inoltre che, a norma dell'art. 6.4 del Regolamento dell'Assemblea, intende autorizzare la presentazione delle domande di intervento per alzata di mano e che risponderà alla fine di ogni intervento.

Il Presidente ricorda che ai sensi dell'art. 3.5 del Regolamento dell'Assemblea nei locali in cui si svolge la riunione assembleare non possono essere utilizzati strumenti di registrazione di qualsiasi genere, apparecchi fotografici, e similari, salvo quanto previsto nell'art. 4.2 del Regolamento Assembleare per quanto concerne la registrazione audio come supporto al segretario dell'Assemblea per la stesura del verbale.

Il Presidente da quindi lettura dell'ordine del giorno informando i presenti che dichiarerà aperta la discussione con la formulazione delle domande di intervento, dopo la trattazione dei predetti argomenti.

Il Presidente apre a questo punto la discussione sul primo punto all'ordine del giorno.

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 corredato delle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Presidente ricorda ai presenti che il bilancio di esercizio 2019 è stato depositato, ai sensi di legge, unitamente al bilancio consolidato, alle relazioni degli amministratori, del collegio sindacale e della società di revisione, presso la sede legale in data 12 giugno 2020, dunque 15 (quindici) giorni antecedenti la presente adunanza.

In considerazione quindi del fatto che i soci hanno avuto la possibilità di prendere visione dei documenti prima della presente adunanza, e in conformità all'Art. 5.4 del Regolamento di assemblea, il Presidente propone di non procedere alla lettura di tali documenti, salvo il diverso avviso dell'assemblea, ma di dare lettura delle principali informazioni contenute in tali documenti.

Il Presidente procede dunque nell'esposizione a grandi linee dei dati di bilancio segnalando che per quanto riguarda **la capogruppo Fintel Energia Group S.p.A.** i risultati dell'esercizio 2019 sono stati i seguenti:

- il bilancio d'esercizio chiude con un'utile d'esercizio pari a Euro 361 migliaia contro una perdita dell'esercizio precedente pari a Euro 132 migliaia.

Il valore del patrimonio netto contabile è pari a Euro 8.895 migliaia.

Di seguito si riportano i commenti relativi alle principali voci di bilancio.

I ricavi delle vendite, pari a Euro 740 migliaia nel 2019 (Euro 779 migliaia nel 2018), fanno riferimento alle rifatturazioni effettuate nei confronti delle controllate per l'attività svolta di direzione e coordinamento.

Al 31 dicembre 2019 i costi per servizi sono pari a Euro 668 migliaia (Euro 755 migliaia al 31 dicembre 2018). La riduzione è da attribuire alle minori consulenze ricevute.

Il costo per il personale è sostanzialmente allineato a quello del precedente esercizio (Euro 639 migliaia nell'esercizio 2018 e Euro 645 migliaia nel 2019).

I proventi finanziari, pari a Euro 436 migliaia al 31 dicembre 2019 e a Euro 877 migliaia al 31 dicembre 2018 accolgono, prevalentemente, interessi attivi maturati sui finanziamenti erogati a favore delle società del Gruppo (Euro 429 migliaia nel 2019 e Euro 504 migliaia nel precedente esercizio). Si evidenzia che il saldo al 31 dicembre 2018 accoglieva Euro 110 migliaia conseguenti all'attualizzazione del finanziamento infruttifero da UBI.

I proventi netti da partecipazione sono relativi ai dividendi deliberati da alcune controllate nel corso del 2019, pari ad Euro 1.120 migliaia (Euro 165 migliaia nel 2018), al netto della svalutazione della partecipazione nella collegata Selsolar Monte San Giusto Srl e nelle controllate Territorio Srl, Fintel Toscana Srl, Civita Energy Srl e Qualitagro Srl per complessivi 284 migliaia.

Il risultato d'esercizio è positivo per Euro 361 migliaia (negativo per Euro 132 migliaia nell'esercizio precedente).

Il Patrimonio Netto al 31 dicembre 2019 è di Euro 8.895 migliaia (Euro 8.537 migliaia al 31 dicembre 2018), in aumento per l'utile d'esercizio.

I debiti finanziari non correnti includono i finanziamenti concessi rispettivamente nel 2017 e nel 2018 a favore della Capogruppo e si riferiscono alle agevolazioni concesse alle imprese localizzate nel cratere del sisma 2016. Gli stessi sono stati utilizzati interamente per il pagamento dell'IVA riferito agli anni 2018, 2017 e 2016. Tali finanziamenti sono stati erogati rispettivamente da Unicredit Banca (debito residuo al 31 dicembre 2019 pari a Euro 2.349 migliaia) e da UBI Banca (debito residuo al 31 dicembre 2018 pari a Euro 901 migliaia), prevedono un periodo di preammortamento di 2 anni e sono garantiti da Cassa Depositi e Prestiti. Non è prevista, inoltre, la corresponsione di interessi. Tali finanziamenti sono stati attualizzati sulla base dei tassi di mercato alla data dell'ottenimento.

La voce "altre passività correnti" pari ad Euro 3.391 migliaia al 31 dicembre 2019 e a Euro 5.575 migliaia al 31 dicembre 2018, comprende principalmente debiti diversi verso Enti e amministrazioni pubbliche, istituti di previdenza e altro. Il saldo risulta essere in riduzione rispetto a quello dell'esercizio precedente per effetto della nuova rateizzazione accordata nel corso del 2019. Il debito IVA al 31 dicembre 2019 risulta essere interamente non scaduto e rateizzato (l'importo del debito scaduto e non rateizzato al 31 dicembre 2018 era pari ad Euro 1.923 migliaia). Tale riduzione è sostanzialmente dovuta all'ottenimento della rateizzazione per il saldo dell'IVA relativa al 2016.

Per quanto riguarda invece i dati economici e finanziari relativi al bilancio consolidato di gruppo, i risultati dell'esercizio 2019 sono stati i seguenti:

- i ricavi complessivi del Gruppo al 31 dicembre 2019 sono stati pari ad Euro 33.895 migliaia, contro quelli dell'esercizio precedente pari a Euro 25.147 migliaia;
- il bilancio consolidato chiude con un risultato netto positivo pari a Euro 1.074 migliaia contro quello dell'esercizio precedente pari a Euro 760 migliaia.

Il valore del patrimonio netto di Gruppo è pari a Euro 10.178 migliaia.

Di seguito si riportano i commenti relativi alle principali voci di bilancio consolidato.

Nel corso del 2019, il Gruppo ha registrato ricavi delle vendite per Euro 33.895 migliaia, in aumento rispetto a quelli dell'esercizio precedente (Euro 25.147 migliaia), per l'effetto combinato dei seguenti fattori:

- per l'energia elettrica e il gas, i ricavi sono passati da Euro 17.911 migliaia a Euro 23.125 migliaia, con un incremento di Euro 5.214 migliaia, in conseguenza principalmente della crescita dei volumi venduti nel 2019 rispetto al 2018 (+23,6% per l'energia elettrica e +11,8% per il gas). All'incremento dei volumi si è aggiunto un effetto prezzo positivo, in particolare relativo all'energia elettrica;
- per il settore renewables - Italia, i ricavi sono passati da Euro 3.427 migliaia a Euro 3.293 migliaia, in conseguenza del minore prezzo di vendita dell'energia elettrica prodotta dagli impianti fotovoltaici detenuti dal Gruppo e della minore attività svolta da Energogreen Renewables;
- per il settore renewables - Serbia, i ricavi sono passati da Euro 3.809 migliaia a Euro 7.477 migliaia, in conseguenza dell'entrata in esercizio dell'impianto Kosava Fase I. La produzione di energia elettrica è passata da circa 40 GWh del 2018 a 115 GWh del 2019. Si ricorda per il 2019, Kosava Fase I ha percepito il 50% della tariffa incentivante.

Gli altri ricavi, pari a Euro 1.354 migliaia nel 2019 (Euro 938 migliaia nel 2018), accolgono i rimborsi su spese di allacciamento alla rete elettrica, alle tubature del gas metano e altri servizi riaddebitati ai

clienti finali. L'incremento del saldo rispetto al 2018 è principalmente da attribuire al rimborso assicurativo riconosciuto a fronte del danno subito dell'impianto eolico La Piccolina.

In merito ai costi per materie prime (Euro 20.441 migliaia e Euro 15.530 migliaia al 2019 e 2018 rispettivamente), l'incremento rispetto all'esercizio precedente riflette l'aumento dei ricavi di vendita relativi al business dell'energia elettrica e il gas. Al netto di componenti non ricorrenti si segnala una marginalità complessiva per l'energia elettrica e il gas in crescita di Euro 556 migliaia rispetto all'esercizio precedente.

L'incremento dei costi per servizi (Euro 3.582 migliaia e Euro 3.256 migliaia al 2019 e 2018 rispettivamente) è riconducibile ai maggiori costi per la gestione degli impianti eolici serbi e all'aumento dei costi di gestione degli agenti. Tale aumento è stato parzialmente compensato dalla riduzione dei costi per consulenze. I costi del personale aumentano di Euro 210 migliaia rispetto all'esercizio precedente in conseguenza del maggior numero di dipendenti coinvolti nella gestione dell'impianto Kosava Fase I.

Il risultato operativo del 2019, positivo per Euro 4.407 migliaia, è in aumento rispetto a quello del 2018 (pari a Euro 1.993 migliaia), per effetto di quanto sopra menzionato in termini di ricavi del settore renewables Serbia, nonostante l'incremento degli ammortamenti.

Il risultato netto del 2019 (Euro 1.074 migliaia) è anch'esso in aumento rispetto a quello del precedente esercizio (Euro 760 migliaia), per effetto dell'incremento del margine del business renewables Serbia. Si evidenzia che nel 2018 erano presenti proventi finanziari non ricorrenti per Euro 850 migliaia conseguenti all'applicazione dell'IFRS 9.

La posizione finanziaria netta del Gruppo evidenzia, al 31 dicembre 2019, un saldo negativo di Euro 126.950 migliaia rispetto a Euro 109.942 migliaia al 31 dicembre 2018, principalmente per effetto della prosecuzione nel corso del 2019 degli investimenti per la costruzione dell'impianto "Kosava Fase I".

Le attività materiali sono pari a Euro 114.075 migliaia al 31 dicembre 2019, per effetto degli investimenti effettuati (Euro 17.104 migliaia) e al netto degli ammortamenti di periodo (euro 2.607 migliaia).

Si fa presente che dal 2019, a seguito dell'applicazione del nuovo IFRS 16, tutti i beni in leasing (sia finanziari che operativi) sono classificati nella voce Attività per Diritti d'uso che al 31 dicembre 2019 ammonta a Euro 12.251 migliaia.

I crediti commerciali al 31 dicembre 2019 sono pari a 15.005 migliaia di euro, in aumento di 3.711 migliaia di euro, in conseguenza dell'aumento dei volumi sia in Italia che in Serbia.

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2019, pari ad Euro 9.212 migliaia risulta essere in riduzione rispetto al precedente esercizio (Euro 10.749 migliaia) principalmente per effetto della variazione della riserva di cash flow hedge sul derivato sottoscritto sul finanziamento Kosava Fase I (variazione negativa di Euro 1.559 migliaia).

I debiti finanziari verso soci e minorities sono pari ad Euro 15.254 migliaia al 31 dicembre 2019 e sono sostanzialmente allineati a quelli del precedente esercizio (Euro 14.961 migliaia). Gli stessi fanno prevalentemente riferimento ai finanziamenti soci concessi dal Gruppo MK per il versamento dell'equity di propria spettanza per l'impianto Kosava Fase I.

La riduzione complessiva delle "altre passività correnti e non correnti" è sostanzialmente dovuta ai pagamenti effettuati nel corso del 2019 delle rate previste dai piani concordati con l'Agenzia delle Entrate per l'IVA riscadenziata. Al 31 dicembre 2019 si segnala che non sono presenti debiti per IVA scaduti e non rateizzati (Euro 1.959 migliaia al 31 dicembre 2018).

I debiti commerciali, pari a Euro 11.044 migliaia al 31 dicembre 2019 e a Euro 10.468 migliaia al 31 dicembre 2018, accolgono prevalentemente i debiti derivanti dall'acquisto di energia elettrica e gas

dai rispettivi fornitori e quelli correlati alla costruzione dell'impianto di Kosava Fase I. L'incremento registrato nel 2019 è riconducibile ai maggiori debiti verso fornitori per i maggiori volumi venduti di energia elettrica e gas nel corso dell'ultimo trimestre del 2019.

Principali eventi dell'esercizio 2019

Gli eventi principali che hanno caratterizzato il nostro Gruppo nel corso del 2019 sono i seguenti:

- Nel mese di febbraio del 2019, la controllata Fintel Energy A.D. ha costituito 4 nuove SPV per lo sviluppo di 4 progetti relativi ad impianti eolici, quali: Lipar d.o.o. (10 MW), Lipar 2 d.o.o (10 MW), Project Torak (140 MW) e Maestrale Ring d.o.o. (599.2 MW).
- Nel mese di luglio è stata completata, nei tempi previsti, la costruzione dell'impianto eolico Kosava fase I da 69 MW. Pertanto, l'impianto è entrato nel cosiddetto "trial period";
- Nel mese di dicembre è stata costituita la società Fintel reti Srl il cui oggetto sociale è relativo alla gestione della rete commerciale;
- In data 12 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha deliberato la cessione del 100% delle quote possedute nella controllata Molinetto Srl. Nello stesso mese di dicembre è stato sottoscritto il contratto di cessione risolutivamente condizionato all'avverarsi di alcune condizioni, quali l'ottenimento della SCIA di fine lavori e il pagamento del prezzo pattuito.
- In data 12 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha deliberato di richiedere a Borsa Italiana S.p.A. la revoca dalle negoziazioni delle azioni della Società sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, ai sensi dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia. La decisione di richiedere la revoca dalle negoziazioni è motivata dalla constatazione che il mercato finanziario italiano non ha rappresentato un'adeguata fonte di finanziamento per il gruppo, essendo state deluse le aspettative di raccolta di capitali, sia in occasione dell'ipo sia in occasione dei due successivi aumenti di capitale.

Fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio

Di seguito sono riepilogati i principali eventi avvenuti successivamente al 31 dicembre 2019:

- In data 7 gennaio 2020 l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Fintel Energia Group S.p.A., facendo seguito a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 12 dicembre 2019, ha approvato la revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie della società sull'AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale. La revoca dalle negoziazioni ha avuto efficacia a partire dal 17 gennaio 2020. La decisione di richiedere la revoca dalle negoziazioni è motivata dalla constatazione che il mercato finanziario italiano non ha rappresentato un'adeguata fonte di finanziamento per il Gruppo.
- Nel corso del mese di Gennaio 2020 la Cina ha comunicato le prime informazioni circa la diffusione del COVID-19 (Coronavirus). Nel corso dei primi mesi del 2020, tale virus ha avuto una diffusione globale con ripercussioni sul sistema economico di diversi Paesi a livello mondiale, fra cui anche l'Italia. Gli Amministratori del Gruppo hanno analizzato e valutato gli impatti conseguenti sui differenti business in cui il Gruppo opera. Alla data di approvazione del presente bilancio tali effetti risultano essere non significativi e con impatti limitati sull'operatività del Gruppo.
- Nel corso del mese di maggio 2020 è stato siglato con il Gruppo Alperia un preliminare per il riacquisto da parte della Capogruppo del 60% della Selsolar Monte San Giusto Srl. Tale contratto prevede delle condizioni sospensive.
- In data 22 maggio 2020, a seguito dell'avverarsi delle condizioni previste nel contratto preliminare, è stato stipulato l'atto definitivo per la cessione da parte della Capogruppo del

100% delle quote della controllata Molinetto Srl alla Faren Srl. Tale cessione, che fa seguito al preliminare stipulato fra le parti il 30 dicembre 2019, ha determinato un incasso complessivo di circa Euro 1,8 milioni.

- In data 26 maggio 2020 il Ministero dell'Energia e delle Risorse Minerarie serbo ha comunicato alla controllata MK Fintel Wind l'ottenimento dell'Energy Licence per la centrale eolica di Kosava Fase I da 69 MW sita in Vrsac, a circa 85 km a nord-est di Belgrado. L'Energy Licence sancisce per la controllata di Fintel il diritto a percepire da subito una feed-in tariff di 98.9 Euro/MWh + inflazione per i prossimi 12 anni ovvero fino al 2032. Si rammenta che nel cosiddetto "trial period" l'impianto ha percepito il 50% della feed-in-tariff prevista.

Il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Massimo Magnanini, che, espressamente autorizzato dall'Assemblea, omette la lettura della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio consolidato ed al Bilancio separato della Capogruppo, considerato che tali documenti sono stati messi a disposizione degli azionisti unitamente ai relativi bilanci.

Riprende la parola il Presidente il quale ricorda che il bilancio di esercizio della società e il bilancio consolidato del gruppo sono stati sottoposti a revisione contabile da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A., le cui relazioni sono state messe a disposizione degli azionisti nei termini di legge unitamente ai documenti di bilancio.

Il Presidente dichiara infine che i documenti relativi al Bilancio consolidato, al Bilancio separato, la relazione sulla gestione e del Collegio Sindacale e la relazione di certificazione del Bilancio della società capogruppo vengono depositati agli atti sociali.

A questo punto il Presidente invita gli Azionisti che desiderano prendere la parola ad alzare la mano in modo da poter fissare l'ordine degli interventi.

Al termine della discussione il Presidente propone di mettere in votazione il seguente testo di deliberazione:

"l'Assemblea:

- *esaminati il Bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2019, inclusa la relazione degli Amministratori sulla gestione;*
- *preso atto della Relazione del Collegio Sindacale;*
- *preso atto della Relazione della Società di Revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A.*

delibera

- di approvare il bilancio d'esercizio della società al 31 dicembre 2019 e la relativa relazione degli amministratori sulla gestione;

- di destinare l'utile d'esercizio della Fintel Energia Group SpA, pari a Euro 361.233 migliaia nel seguente modo:

- *Euro 199.774 a dividendo, pari ad un valore unitario per azione di Euro 0,0078;*
- *Euro 29.285 a riserva legale;*

- *Euro 132.174 a utili a nuovo.*
- di mettere in pagamento il dividendo in data 23 dicembre 2020.

Il Presidente pone in votazione la delibera precedentemente letta.

Il Presidente informa che il numero degli Azionisti è rimasto immutato ed invita quindi l'Assemblea a procedere alle votazioni per alzata di mano.

L'Assemblea approva all'unanimità per alzata di mano la proposta posta in votazione.

Il Presidente invita quindi l'Assemblea ad esaminare il punto 2 dell'ordine del giorno.

2. Determinazione del compenso degli Amministratori.

Sul secondo punto all'ordine del giorno il Presidente ricorda che l'Assemblea ha il compito di determinare il compenso annuo complessivo lordo dei membri del Consiglio di Amministrazione. A tal fine il Presidente propone di attribuire un importo lordo complessivo annuo per la remunerazione di tutti gli amministratori pari ad Euro 340.000 (Trecentoquarantamila/00). Propone inoltre, all'interno della cifra globale stanziata, di attribuire agli amministratori non investiti di particolari cariche una remunerazione di Euro 6.000 (Seimila/00) lordi annui oltre al gettone di presenza di Euro 150 lordi per la partecipazione ad ogni riunione consiliare. Il Presidente ricorda infine che ai sensi dello statuto sociale, spetta agli amministratori il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio del loro ufficio.

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

Poiché nessun azionista ritiene di dover intervenire, il Presidente chiede di procedere con la votazione.

La proposta del Presidente è accolta all'unanimità.

A questo punto il Presidente propone all'Assemblea di passare ad esaminare il terzo punto all'ordine del giorno.

3. Modifica dell'incarico alla Società di Revisione.

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente fa presente che, a seguito del delisting della Fintel Energia Group SpA dal mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana deliberata dall'Assemblea dei Soci del 7 gennaio 2020, è venuto meno l'obbligo di sottoporre a revisione contabile limitata il bilancio semestrale consolidato abbreviato. A tal riguardo, il Presidente fa presente che la società di revisione PricewaterhouseCoopers ha inviato una specifica comunicazione, allegata al presente verbale, relativa alla modifica della proposta sottoscritta nel 2019, nella quale viene dato atto dell'eliminazione della sezione relativa alla revisione limitata del bilancio semestrale e dei costi ad essa associati, pari a Euro 20.000 più il rimborso delle spese fino ad un massimo del 7% del compenso.

Il Presidente chiede all'assemblea di votare sulla proposta.

L'Assemblea approva all'unanimità.

4. Proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Passando alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno, il Presidente fa presente che, a seguito del delisting della Fintel Energia Group SpA dal mercato AIM Italia gestito da Borsa Italiana deliberata dall'Assemblea dei Soci del 7 gennaio 2020, sono pervenute alla Società alcune richieste di smobilizzo del proprio investimento da parte di alcuni piccoli azionisti che non hanno potuto vendere le proprie azioni sul mercato prima della data di delisting.

Al fine di soddisfare tali richieste ed altre che potranno pervenire in futuro, propone di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso gli amministratori che saranno all'uopo delegati, a procedere all'acquisto di azioni emesse dalla Società, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile.

Propone, inoltre, di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad alienare le azioni ordinarie proprie che saranno acquistate dalla Società.

L'autorizzazione viene richiesta per l'acquisto, anche in più *tranches*, di azioni ordinarie di Fintel Energia Group S.p.A. fino a un numero massimo di 128.000 azioni ordinarie, corrispondenti a circa il 0,5% del capitale sociale, e per un importo massimo complessivo pari a euro 320.000 (trecentoventimilaeuro). Il numero massimo di azioni sopra indicato deve intendersi su base rotativa, con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie che la Società potrà di volta in volta detenere in portafoglio, tenendo anche conto delle azioni già possedute dalla Società e di quelle che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge.

Si richiede inoltre l'autorizzazione ad alienare sino a un massimo di n. 128.000 azioni ordinarie, pari a circa il 0,5% del capitale sociale.

Si precisa che né Fintel Energia Group né le società da essa controllate detengono azioni della Società. In qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Fintel Energia Group S.p.A., tenuto anche conto delle azioni eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile.

L'acquisto di azioni proprie avverrà nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio.

Si segnala che nel bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 approvato dall'Assemblea del 14 giugno 2019 risultano iscritte riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare pari a Euro 5.825.841 mentre nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 testé approvato dall'assemblea risultano iscritte riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare pari a Euro 5.958.015.

Resta inteso che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del codice civile per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

L'acquisto di azioni proprie comporterà una riduzione del patrimonio netto di uguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica riserva, con segno negativo.

In occasione di ogni acquisto saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

L'autorizzazione all'acquisto ed all'alienazione di azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla relativa delibera dell'Assemblea ordinaria; il Consiglio di Amministrazione potrà procedere, a trattativa privata, ad acquistare azioni ordinarie proprie di Fintel Energia Group S.p.A. nonché ad alienare, a soci o a terzi, azioni ordinarie proprie di Fintel Energia Group S.p.A., in una o più tranches e in ogni momento, nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Per quanto riguarda il prezzo massimo di acquisto e il prezzo minimo di vendita delle azioni proprie, il Presidente fa presente che il *book value* delle azioni sulla base del patrimonio netto risultante dal bilancio di esercizio testé approvato dall'assemblea a è pari a euro 0,34, mentre l'ultimo prezzo ufficiale registrato su AIM Italia è pari a euro 1,6. Ciò considerato, propone che:

- il corrispettivo unitario di ogni singolo acquisto di azioni ordinarie non possa essere superiore a euro 2,5;
- il corrispettivo unitario minimo di ogni singola vendita di azioni ordinarie non possa essere inferiore a euro 1,6.

I corrispettivi unitari soprariportati si intendono ex dividendo.

Fa in fine presente che l'acquisto di azioni proprie oggetto della presente richiesta non è strumentale alla riduzione del capitale sociale.

A questo punto il Presidente invita gli Azionisti che desiderano prendere la parola ad alzare la mano in modo da poter fissare l'ordine degli interventi.

Al termine della discussione il Presidente propone di mettere in votazione il seguente testo di deliberazione:

“L'Assemblea,

- *esaminata la relazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto che, alla data della presente riunione assembleare, né Fintel Energia Group SpA né le società da essa controllate detengono azioni della Società;*
- *rilevata l'opportunità di rilasciare un'autorizzazione all'acquisto e alienazione delle azioni proprie ai fini e con le modalità illustrate dal Presidente del Consiglio di Amministrazione;*

delibera

1. *di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'articolo 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, di massime n. 128.000 (centoventottomila) azioni ordinarie emesse dalla Società, nel rispetto di tutti i limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*
 - *le azioni ordinarie potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;*
 - *il numero massimo di azioni sopra indicato deve intendersi su base rotativa, con ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie che la Società potrà di volta in volta detenere in portafoglio, tenendo anche conto delle azioni già possedute dalla Società e di quelle che potranno essere di volta in volta possedute dalle società controllate dalla Società e comunque nel rispetto dei limiti di legge;*
 - *le azioni ordinarie potranno essere acquistate ad un corrispettivo unitario non superiore a euro 2,5. Il corrispettivo unitario si intende ex dividendo;*

- *l'acquisto potrà essere effettuato mediante trattativa privata con gli azionisti eventualmente interessati;*
- 2. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del codice civile, il compimento di atti di alienazione, in una o più volte, delle azioni ordinarie che saranno acquistate in esecuzione del punto 1. della presente deliberazione, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, ai seguenti termini e condizioni:*
 - *le azioni ordinarie potranno essere alienate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione;*
 - *il corrispettivo unitario minimo di ogni singola vendita di azioni ordinarie non potrà essere inferiore a euro 1,6. Il corrispettivo unitario si intende ex dividendo;*
 - *l'alienazione potrà essere effettuata mediante trattativa privata con gli azionisti o i terzi eventualmente interessati.*
- 3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di delega, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto."*

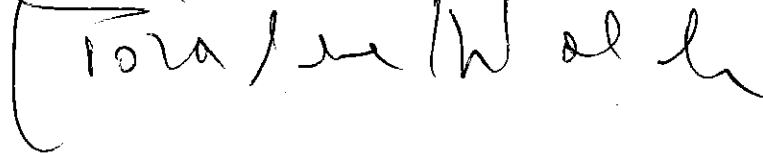
Il Presidente pone in votazione la delibera precedentemente letta.

Il Presidente informa che il numero degli Azionisti è rimasto immutato ed invita quindi l'Assemblea a procedere alle votazioni per alzata di mano.

L'Assemblea approva all'unanimità per alzata di mano la proposta posta in votazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno dei presenti avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara esaurita la parte ordinaria dell'Assemblea alle ore 15:46 e prosegue con la trattazione della parte straordinaria, che formerà oggetto di separata verbalizzazione.

Il Presidente (Dott. Alcide Giovannetti)



Il Segretario (Sig.ra Angela Ferretti)

