

**VERBALE DELL' ASSEMBLEA**  
**DEGLI AZIONISTI DI GreenergyCapital S.p.A.**  
**DELL'8 MAGGIO 2008**

Il giorno 8 maggio 2008 ad ore 10,10 in Milano, via Filodrammatici n. 3, hanno inizio i lavori dell'assemblea ordinaria in seconda convocazione di **GreenergyCapital S.p.A.**

L'ingegner Vincenzo Cannatelli nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione a norma dell'art. 10 dello statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e chiama a svolgere le funzioni di segretario il notaio Carlo Marchetti.

L'assemblea approva unanime.

Il Presidente, quindi ricorda, comunica e dichiara che:

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi in seconda convocazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione dell'avviso sui quotidiani "Finanza e Mercati" e "Milano Finanza" del 29 marzo 2008, per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

*Parte ordinaria*

1. Bilancio d'esercizio di GreenergyCapital S.p.A. al 31 dicembre 2007; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2007; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;

*Parte straordinaria*

*(Omissis);*

- l'assemblea ordinaria indetta in prima convocazione per il 28 aprile 2008 è andata deserta per mancato raggiungimento del quorum costitutivo, come risulta dal verbale che sarà trascritto nel libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee;

- l'avviso per cui l'assemblea ordinaria si sarebbe tenuta in seconda convocazione è stato pubblicato sui quotidiani "Finanza e Mercati" e "Milano Finanza" del 25 aprile 2008;

- previa presentazione e deposito nei termini di legge e di statuto delle apposite comunicazioni degli intermediari previste dall'articolo 2370 codice civile e dall'articolo 9 dello statuto sociale, sono attualmente presenti o rappresentate n. 5.464.434.277 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 74,789% circa del capitale sociale di Euro 51.145.563,00, come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale ed in genere

con le indicazioni richieste dalla vigente normativa, verrà allegato al verbale della presente Assemblea;

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti in Assemblea i consiglieri signori Diva Mariani (Vicepresidente), Luca d'Agnese (Amministratore Delegato), Vincenzo Manes;

- del Collegio sindacale, sono presenti in Assemblea i Sindaci signori Leonardo Quagliata (Presidente) e Roberto Lazzarone;

- è consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

- sono presenti alcuni dirigenti e dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare alla Assemblea, nonché altri collaboratori esterni.

Il Presidente dichiara, pertanto, l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione ed atta a deliberare sull'ordine del giorno e, proseguendo:

- raccomanda agli azionisti aventi diritto al voto ed ai loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori e, in particolare, invita coloro che, invece, intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto;

- informa che:

-- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;

-- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale Assembleare;

-- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;

-- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 10 aprile 2008 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria di cui al D. Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soci:

| Dichiarante              | Azionista diretto | N. azioni ordinarie | % sul capitale avente diritto di voto |
|--------------------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Quattroedue Holding B.V. | Intek S.p.A.      | 3.518.514.825       | 48,156%                               |
|                          | KME Group S.p.A.  | 500.193.246         | 6,846%                                |
| Totale                   |                   | 4.018.708.071       | 55,002%                               |
| Aledia S.p.A.            | Aledia S.p.A.     | 1.461.173.700       | 19,998%                               |

- dichiara di essere a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale ex art. 122 D.Lgs. n. 58/98 avente per oggetto azioni e i Warrant della Società del quale fornisce le seguenti informazioni:

-- il patto, stipulato in data 10 dicembre 2007 tra Intek S.p.A. e Aledia S.p.A., contiene pattuizioni parasociali riconducibili ad un patto di consultazione, ad un sindacato di voto, ad un patto che pone limiti al trasferimento di strumenti finanziari e ad un patto avente per effetto l'esercizio congiunto di un'influenza dominante, rilevanti a norma dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. a), b) e d), TUF;

-- il patto ha ad oggetto: n. 4.979.688.525 azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. pari al 68,154% del capitale sociale, di cui n. 3.518.514.825 azioni (pari al 48,156% del capitale sociale) vincolate da Intek S.p.A. e n. 1.461.173.700 azioni (pari al 20,000% del capitale sociale) vincolate da Aledia S.p.A.; n. 11.781.614.400 "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011", di cui n. 7.606.832.400 Warrant vincolati da Intek S.p.A. e n. 4.174.782.000 Warrant vincolati da Aledia S.p.A.;

- per maggiori dettagli sul patto, rinvia all'estratto pubblicato ai sensi di legge in data 29 marzo 2008;

- dichiara di non essere a conoscenza dell'esistenza di altri patti parasociali ex art. 122 D.Lgs. n. 58/98 aventi per oggetto azioni e warrant della società;
- informa che è stata verificata la corrispondenza delle deleghe al disposto dell'articolo 2372 codice civile, e le stesse saranno conservate agli atti della Società;
- fa presente che è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi;
- invita gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto anche ai sensi dell'art. 120 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 2359 bis del codice civile a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni;
- rammenta che non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione di cui all'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/98 ed invita gli intervenuti a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione Assembleare;
- raccomanda in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;
- ricorda che le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;
- invita gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello dell'Azionista rappresentato.

\*\*\*

Passando alla trattazione dell'**unico punto dell'ordine del giorno di parte ordinaria**, il Presidente, dal momento che la documentazione inerente lo stesso è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti, anzitutto propone di ometterne la lettura, limitando la stessa alla proposta di delibera contenuta nella Relazione del Consiglio di Amministrazione.

Reale, evidenzia come la lettura si renda superflua anche in considerazione del fatto che tale documentazione è particolarmente succinta. L'assemblea unanime acconsente all'omissione della lettura.

Il Presidente, proseguendo:

- con riferimento all'incarico conferito alla società di revisione KPMG S.p.A., oltre a quanto già indicato nel fascicolo di bilancio ai sensi e per gli effetti dell'art. 149-duodecies del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche, in ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 96003558 del 18 aprile 1996 comunica il

numero di ore e i corrispettivi della società di revisione per la revisione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007: n. 260 ore per un corrispettivo di Euro 18.000;

- dà quindi lettura, prima di aprire la discussione, della proposta di delibera infra trascritta;

- dichiara aperta la discussione invitando gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome al microfono.

**Rodinò**, rileva come la Relazione sia inevitabilmente scarna, dal momento che la Società ha appena iniziato la propria operatività. Chiede quindi di poter avere ragguagli sulla prevedibile evoluzione per il 2008, ed in genere sulle prospettive future. Preannuncia il proprio voto favorevole, confidando che si possano conseguire risultati positivi.

**Reale**, osserva come il bilancio presentato presenti una perdita del tutto fisiologica, trovandosi la Società in una fase di start up. Osserva pure come, peraltro, i soci siano già stati in qualche misura gratificati da un positivo andamento delle quotazioni, e domanda se sia possibile attendersi la distribuzione di un dividendo già per il 2008.

**Zambellini**, sottolinea come le stock option assegnate risultano particolarmente elevate. Auspica, sul punto, che nel futuro tale forma di remunerazione venga rivista, anche sulla base dello sfavore che anche Banca d'Italia ha di recente espresso sul tema.

**Ricciardi**, dopo aver rammentato come ad oggi non sia stato ancora elaborato un piano industriale vero e proprio, chiede quali siano le previsioni del Consiglio di Amministrazione in ordine ai MegaWatt che verranno installati nel triennio 2008- 2009 - 2010. Domanda inoltre quale si prevede possa essere la ripartizione dei MegaWatt complessivi tra le diverse tecnologie in cui la Società sarà attiva, ed in particolare se sono previsti sviluppi nell'ambito della energia ad idrogeno.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente** anzitutto sottolinea come, in effetti, il bilancio al 31 dicembre 2007 comprende soltanto i costi di avvio della Società. Sebbene il Piano Industriale sia ancora in fase di redazione, vi è peraltro la convinzione che la Società possa avere prospettive positive.

Quanto alle stock option, rammenta come l'iniziativa di Greenergy Capital sia una iniziativa che si fonda su un ambizioso progetto industriale, e come dunque vi sia stata la necessità di reperire e formare un management che credesse in tale progetto. In questa fase, pertanto, è apparso indispensabile fare ricorso ad uno strumento incentivante come sono appunto le stock option, specie considerando l'esigenza di

attirare professionalità di alto profilo che già ricoprivano posizioni di rilievo in altre aziende. La Società, sottolinea, ha di fronte a sé una sfida, che i manager hanno deciso di accettare.

Naturalmente, quando ci si troverà in una fase più consolidata, si potrà valutare di riconsiderare il sistema di remunerazione oggi previsto.

**L'Amministratore Delegato**, a sua volta, rammenta che Greenergy Capital vuol essere una società di investimento, e come quindi la sua missione sia quella di acquisire società industriali. La prima acquisizione, prosegue, si è perfezionata lo scorso 7 aprile, ed ha avuto per oggetto una società attiva nel settore della ingegneria. Successivamente, sono state costituite nuove società "veicolo", le quali inizieranno la costruzione di impianti di produzione di energia fotovoltaica.

Ricorda inoltre che, come anche segnalato dal Presidente, il Piano Industriale è oggi ancora in fase di elaborazione: non appena sarà concluso, esso verrà naturalmente comunicato al mercato. E' quindi ora prematuro formulare previsioni circa i complessivi MegaWatt che verranno installati. Ciò che si può dire è che vi è l'intenzione di esser attivi sia nel fotovoltaico, sia nelle biomasse, sia nell'eolico: per ora, vi è soltanto una presenza nel settore dell'energia fotovoltaica, ma sono in corso ricerche per cogliere eventuali opportunità anche nelle altre tecnologie disponibili. Per tali ragioni, è parimenti oggi prematuro ipotizzare quale potrà essere la ripartizione dei complessivi MegaWatt nei diversi settori.

Più precisamente, l'Amministratore Delegato ricorda che la Società ha perfezionato un accordo con KME per la realizzazione di impianti fotovoltaici nei loro stabilimenti: è ancora in corso il processo autorizzatorio.

**Zambellini**, in replica, domanda se la Società potrà giovare di contributi pubblici, ricordando come anche l'ultima legge finanziaria abbia inteso agevolare la produzione di energia pulita.

**Ricciardi**, comprendendo la riservatezza mostrata dall'Amministratore Delegato, ricorda che di recente è stato raggiunto un accordo con Pramac per la fornitura di pannelli fotovoltaici caratterizzati dalla tecnologia a micro film. L'accordo, afferma, è stato raggiunto per un importo di 45 milioni di euro: domanda quindi a quanti MegaWatt ciò corrisponda.

**L'Amministratore Delegato** fa anzitutto presente come se è vero che tutto il settore della energia rinnovabile gode di una serie di agevolazioni, la maggior parte di tali benefici viene in realtà riconosciuta direttamente al consumatore. L'ultima legge

finanziaria ha avuto il merito di riorganizzare l'intera materia, facendo ordine nelle diverse tipologie di incentivi, che peraltro, per come sono strutturati, non gravano in via diretta sul bilancio dello Stato.

Quanto all'accordo con Pramac precisa che l'importo, riferito agli anni 2009 e 2010 è di 57 milioni di euro: dal valore del contratto è comunque possibile ricavare un ordine di grandezza dei MegaWatt complessivi. Ribadisce, in ogni caso, come il settore fotovoltaico non sia l'unica tecnologia in cui la Società intende impegnarsi e come dunque altri ed ulteriori potranno essere i fornitori di cui ci si potrà avvalere.

Il Vice Presidente Moriani, da ultimo, rammenta come la Società stia oggi avviando una fase di start up, e come quindi siano a quando gli impianti non saranno in funzione – il che non accadrà comunque nel 2008 - non si prevede il conseguimento di utili.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul punto all'ordine del giorno;
- comunica che gli intervenuti sono invariati;
- pone in votazione per alzata di mano (ore 10,40) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

*"L'Assemblea degli Azionisti di GreenergyCapital S.p.A. riunita in sede ordinaria,*

- *udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione,*

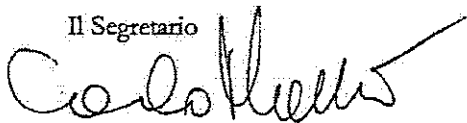
**delibera**

1. *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, riportante un perdita pari a Euro 1.579.695, in ogni loro parte e risultanza;*
2. *di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio risultante dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007"*

L'assemblea approva all'unanimità, nessuna azione contraria e nessuna azione astenuta.

Il Presidente proclama il risultato ed, esaurita la parte ordinaria dell'ordine del giorno, alle ore 10,42, passa a trattare la parte straordinaria dello stesso, oggetto di separata verbalizzazione.

Il Segretario



Il Presidente



Elenco intervenuti

| Azionista  | Rappresentante | Delegato            | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     | U | U | E | U | E |
|--|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|---|---|---|---|
| 1 FURNI STEFANO  |                |                     | 1.050.801         |                   | 3.014               | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 2 ZAMBELLINI SERGIO  |                |                     | 34.986            |                   | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 3 RICCIAROLI LUCA  |                |                     | 1.000.000         |                   | 3.014               | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 4 INTEK S.P.A.   |                | PAPPAGALLO ROSSELLA |                   | 3.499.679.795     | 10.396              | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 5 KIME GROUP S.P.A.  |                | PAPPAGALLO ROSSELLA |                   | 500.193.248       | 1.506               | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 6 ROINO' WALTER  |                |                     | 1.003             |                   | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 7 REALE DAVIDE GIORGIO   |                |                     | 2                 |                   | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 8 FARISELLI MARCO  |                |                     | 282.500           |                   | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 9 BELLEZZA ROMANO  |                |                     | 1                 |                   | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 10 STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD   |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 336.419           | 1.000               | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 11 L & L INVESTMENTS LP  |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 29.000            | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 12 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT  |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 6.738             | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 13 J SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUNDO   |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 28.255            | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 14 1198 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR  |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 8.968             | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 15 BBH-SEI IT WORLD EQUITY-US FROIFULLER AND THALER                                    |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 143.566           | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 16 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 28.462            | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 17 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUNDO   |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 5.000             | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 18 CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALSA FUNDO                     |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 378.200           | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 19 KAS OEOPOSITARY TRUST COMPANY   |                | SALOMONE ALFONSO    |                   | 103.633           | 0,00                | 10,00 |   |   |   |   |   |
| 20 ALEODIA SPA   |                | MARINI GRANLUCA     |                   | 1.481.173.700     | 19.998              | 10,00 |   |   |   |   |   |

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| Totale azioni in proprio | 2.349.093     |
| Totale azioni per delega | 5.462.085.184 |
| Totale generale azioni   | 5.464.434.277 |
| % sulle azioni ord.      | 74,78%        |

persone fisicamente presenti in sala:

10

•  
•

•  
•

N. 4067 di rep.

N. 2111 di racc.

**Verbale di assemblea straordinaria  
di società quotata  
Repubblica Italiana**

l'anno 2008 (duemilaotto)

il giorno 8 (otto)

del mese di maggio

in Milano, nella casa in via Filodrammatici n. 3  
alle ore 10,42 (dieci e quarantadue).

Avanti a me **Carlo Marchetti**, notaio in Rho, iscritto presso  
il Collegio Notarile di Milano, è comparso il signor:

- **Cannatelli Vincenzo**, nato a Gerocarne (CZ) il 15 ottobre  
1952, domiciliato per la carica in Milano, Foro Buonaparte n.  
44, della cui identità personale io notaio sono certo, il  
quale, nella sua veste di Presidente del Consiglio di Ammini-  
strazione, e, come tale, nell'interesse della società per a-  
zioni quotata:

**"Greenergy Capital S.p.A."**

con sede in Milano, Foro Buonaparte n. 44, capitale sociale  
euro 51.145.563,00 i.v., codice fiscale e numero di iscrizio-  
ne al Registro delle Imprese di Milano: 05815170963, iscritta  
al R.E.A. di Milano al n. 1850621,

mi chiede di far constare, per quanto concerne la parte  
straordinaria, della società stessa qui riunitasi in seconda  
convocazione a seguito dell'avviso di cui infra per discutere  
e deliberare sull'Ordine del Giorno pure infra riprodotto.

Aderisco alla fattami richiesta e do atto che l'assemblea  
(che ha già provveduto alla trattazione della parte ordinaria  
dell'ordine del giorno, oggetto di separata verbalizzazione)  
si svolge in sede straordinaria come segue.

Presiede il Comparente, nella sua sopra dichiarata qualità ed  
a norma dell'art. 10 dello statuto sociale, il quale anzitut-  
to richiama tutte le dichiarazioni preliminari rese in sede  
di apertura dei lavori e qui di seguito riportate:

- l'odierna Assemblea è stata regolarmente convocata per oggi  
in seconda convocazione in conformità a quanto previsto dal-  
l'articolo 8 dello statuto sociale, mediante pubblicazione  
dell'avviso sui quotidiani "Finanza e Mercati" e "Milano Fi-  
nanza" del 29 marzo 2008, per discutere e deliberare sul se-  
guente

**ordine del giorno**

Parte ordinaria

(Omissis)

Parte straordinaria

2. Raggruppamento delle azioni costituenti l'intero capi-  
tale sociale nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni  
n. 100 azioni ordinarie possedute e contestuale raggruppamen-  
to dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" nel rapporto di  
n. 1 nuovo warrant ogni n. 100 warrant. Modifica dell'art. 5  
(Capitale - Azioni) dello Statuto Sociale e conseguenti modi-

REGISTRATO ALLA AGENZIA  
DELLE ENTRATE DI RHO

IL..... 21.5.2008  
N°..... 1997  
SERIE..... 1T  
CON €..... 168,00

fiche del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011". Delibere inerenti e conseguenti;

L'assemblea ordinaria indetta in prima convocazione per il 28 aprile 2008 è andata deserta per mancato raggiungimento del quorum costitutivo, come risulta dal verbale che sarà trascritto nel libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee;

- l'avviso per cui l'assemblea ordinaria si sarebbe tenuta in seconda convocazione è stato pubblicato sui quotidiani "Finanza e Mercati" e "Milano Finanza" del 25 aprile 2008;

- oltre ad esso Comparsente sono presenti Diva Moriani (Vice Presidente), Luca d'Agnese (Amministratore Delegato) e Vincenzo Manes, ed i sindaci Leonardo Quagliata (Presidente) e Roberto Lazzarone,

- assenti giustificati gli altri consiglieri e l'altro sindaco;

- è stato consentito l'ingresso a giornalisti, analisti ed esperti finanziari, in conformità alle raccomandazioni CONSOB;

- sono presenti alcuni dirigenti e dipendenti della Società che si è ritenuto utile far partecipare alla Assemblea, nonché altri collaboratori esterni;

- agli azionisti aventi diritto al voto ed ai loro rappresentanti è raccomandato di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori; in particolare, coloro che, invece, intendessero allontanarsi prima delle votazioni sono invitati a darne comunicazione alle persone incaricate che si trovano all'uscita della sala, per permettere la regolarità dello svolgimento dell'Assemblea e delle operazioni di voto;

- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla vigente disciplina regolamentare;

- la sintesi degli interventi con l'individuazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento, saranno riportate nel verbale Assembleare;

- i nominativi dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno o si allontaneranno prima di una votazione, ed il relativo numero di azioni possedute, saranno pure riportati nel verbale Assembleare;

- al capitale sociale della Società partecipano, direttamente o indirettamente, con diritto di voto superiore al 2% del capitale sociale, secondo le risultanze del libro soci aggiornato alla data del 10 aprile 2008 ed integrato dalle comunicazioni successivamente ricevute ai sensi dell'articolo 120 del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria di cui al D. Lgs. 58/1998, nonché da altre informazioni a disposizione della Società, i seguenti soci:

**Dichiarante: Quattrodue Holding B.V.**

(i) Azionista diretto: Intek S.p.A. per n. 3.518.514.825 azioni ordinarie pari al 48,156% sul capitale con diritto di voto;

(ii) Azionista diretto: *KME Group S.p.A.* per n. 500.193.246 azioni ordinarie pari al 66,846% sul capitale con diritto di voto.

Totale n. 4.018.708.071 azioni ordinarie pari al 55,002% sul capitale con diritto di voto;

**Dichiarante: Aledia S.p.A.**

Azionista diretto: *Aledia S.p.A.* per n. 1.461.173.700 azioni ordinarie pari al 19,998% sul capitale con diritto di voto;

- la Presidenza è a conoscenza dell'esistenza di un patto parasociale ex art. 122 D.Lgs. n. 58/98 avente per oggetto le azioni e i Warrant della Società, in relazione al quale sono state fornite le seguenti informazioni:

-- il suddetto patto, stipulato in data 10 dicembre 2007 tra *Intek S.p.A.* e *Aledia S.p.A.*, contiene pattuizioni parasociali riconducibili ad un patto di consultazione, ad un sindacato di voto, ad un patto che pone limiti al trasferimento di strumenti finanziari e ad un patto avente per effetto l'esercizio congiunto di un'influenza dominante, rilevanti a norma dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. a), b) e d), TUF;

-- il suddetto patto ha ad oggetto:

(i) n. 4.979.688.525 azioni ordinarie *GreenergyCapital S.p.A.* pari al 68,154% del capitale sociale, di cui n. 3.518.514.825 azioni (pari al 48,156% del capitale sociale) vincolate da *Intek S.p.A.* e n. 1.461.173.700 azioni (pari al 20,000% del capitale sociale) vincolate da *Aledia S.p.A.*;

(ii) n. 11.781.614.400 "Warrant *GreenergyCapital S.p.A.* 2011", di cui n. 7.606.832.400 Warrant vincolati da *Intek S.p.A.* e n. 4.174.782.000 Warrant vincolati da *Aledia S.p.A.*;

-- per maggiori dettagli sul patto, si fa riferimento all'estratto pubblicato ai sensi di legge in data 29 marzo 2008;

- la Presidenza non è a conoscenza dell'esistenza di altri patti parasociali ex art. 122 D.Lgs. n. 58/98 aventi per oggetto azioni e warrant della società;

- è stata verificata la corrispondenza delle deleghe al disposto dell'articolo 2372 codice civile, e le stesse saranno conservate agli atti della Società;

- è in funzione in aula un impianto di registrazione degli interventi;

- gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto anche ai sensi dell'art. 120 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 2359 bis del codice civile sono invitati a dichiararlo, e ciò a valere per tutte le deliberazioni;

- non hanno diritto al voto quelle azioni per le quali sia stata omessa la comunicazione di cui all'articolo 120 del Decreto Legislativo n. 58/98;

- gli intervenuti sono invitati a far presente l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della normativa vigente e ad astenersi dalle votazioni che verranno effettuate nel corso della riunione Assembleare; viene raccomandato

in ogni caso ai soci di regolarizzare la propria posizione;

- le votazioni avranno luogo in forma palese mediante alzata di mano;
- gli Azionisti che esprimeranno voto contrario o che si asterranno dalla votazione sono invitati a comunicare il proprio nominativo ed, eventualmente, quello dell'Azionista rappresentato.

Tutto ciò premesso, il Presidente:

- comunica che sono attualmente presenti o rappresentate n. 5.464.433.274 azioni ordinarie prive di valore nominale esplicito, pari al 74,78% circa del capitale sociale di Euro 51.145.563,00, come da elenco nominativo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio e/o per delega, che, con indicazione del numero delle rispettive azioni e della percentuale di partecipazione di ciascuno dei presenti al capitale sociale e comunque munita delle informazioni richieste dalla normativa vigente, sarà allegato al verbale della presente Assemblea;
- dichiara, pertanto, l'Assemblea validamente costituita in seconda convocazione anche in sede straordinaria, ed atta a deliberare sui relativi argomenti;
- informa che la Relazione degli Amministratori sugli argomenti posti all'ordine del giorno di parte straordinaria in data 11 aprile 2008 è stata tempestivamente depositata, ai sensi delle disposizioni vigenti, presso la sede legale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società. Una copia della predetta Relazione al presente si allega sotto "A";
- la documentazione oggetto di deposito comprende, in particolare, il Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" quale risulterebbe dall'approvazione della proposta deliberazione. Un esemplare del predetto Regolamento è allegato alla Relazione degli Amministratori come sopra al presente allegata sotto "A";
- dà quindi lettura della proposta di delibera del Consiglio di Amministrazione, infra trascritta;
- dichiara quindi aperta la discussione invitando gli azionisti che intendono prendere la parola ad indicare il loro nome al microfono.

Ricciardi, esprime il proprio favore per la proposta di raggruppamento, le quali anzi avrebbe potuto esser fatta prima. Sottolinea, peraltro, come il segmento in cui i titoli vengono oggi trattati sia alquanto penalizzante per gli azionisti: la mancanza della contrattazione continua amplifica le tendenze al ribasso.

Domanda inoltre se si preveda di promuovere un aumento di capitale o la conversione anticipata degli warrant.

Il Vice Presidente Diva Moriani ricorda che l'attuale numero delle azioni si raccorda alla precedente operazione di distribuzione di KME. Quanto invece all'attuale importo del capitale, osserva che, visti gli ambiziosi piani di sviluppo,

la Società nel futuro valuterà eventuali operazioni di incremento del capitale.

L'Amministratore Delegato precisa che la scelta del segmento di quotazione deriva dalla natura dell'oggetto sociale (società di investimento) e dalla struttura del capitale, quasi interamente investito in liquidità.

E' quindi difficile, ipotizzare il passaggio della Società ad un altro segmento, anche se potrebbe per il futuro immaginarsi l'autorizzazione alla trattazione continua anche nel segmento MTF.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- comunica che gli intervenuti sono invariati
- pone in votazione per alzata di mano (ore 10,55) la proposta di delibera di cui è stata data lettura e qui di seguito trascritta:

"L'Assemblea degli Azionisti di GreenergyCapital S.p.A., riunita in sede straordinaria in Milano l'8 maggio 2008,

- vista ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione,

- richiamate le delibere dell'assemblea straordinaria dell'11 settembre 2007 di aumento di capitale al servizio dell'esercizio dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" ed al servizio del "Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A."

- preso atto della disponibilità dell'Azionista Intek S.p.A. a rinunciare, occorrendo, al numero minimo di azioni o warrant necessario al fine di assicurare la quadratura complessiva dell'operazione

#### **delibera**

1. di raggruppare le azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale secondo il rapporto di n. 1 (uno) azione ordinaria di nuova emissione, priva di indicazione del valore nominale, godimento regolare, ogni n. 100 (cento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale;

2. contestualmente a quanto deliberato al precedente punto 1., di raggruppare la totalità dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" in circolazione secondo il rapporto di n. 1 (uno) warrant di nuova emissione ogni n. 100 (cento) warrant posseduti stabilendosi e dandosi atto inoltre che, ferma restando ogni altra deliberazione relativa all'aumento di capitale a servizio dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011", per effetto di tale raggruppamento:

• il prezzo di sottoscrizione di n. 1 (uno) nuova azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. a seguito dell'esercizio di n. 1 (uno) warrant post raggruppamento diviene pari a Euro 0,7 (zero virgola sette);

• il numero massimo delle azioni ordinarie riservate all'esercizio dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" post raggruppamento viene proporzionalmente ridotto in n. 208.757.400

(duecentoottomilionisettecentocinquantasettemilaquattrocento);

3. conseguentemente all'operazione di raggruppamento di cui al precedente punto 1., ed in relazione al relativo raggruppamento delle opzioni già assegnate a valore sul "Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A.", di aggiornare le espressioni numeriche relative all'aumento di capitale a servizio del medesimo piano e quindi: (a) di elevare da Euro 0,007 (zero virgola zero zero sette) ad Euro 0,7 (zero virgola sette) il prezzo unitario di sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. oggetto del "Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A."; (b) di ridurre, per effetto del raggruppamento, il numero massimo delle nuove azioni ordinarie oggetto del "Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A." (da massime n. 1.409.112.450 (unmiliardoquattrocentonovemilionicentododicimilaquattrocentocinquanta) a massime n. 14.091.124 (quattordicimilioninovanomilacentoventiquattro) azioni), ferma restando ogni altra deliberazione relativa all'aumento di capitale a servizio del piano medesimo;

4. di modificare conseguentemente, in ragione delle precedenti deliberazioni, l'art. 5 (cinque) (Capitale - Azioni) dello Statuto Sociale come segue:

#### **Art. 5 - Capitale - Azioni**

Il capitale sociale è di Euro 51.145.563,00 (cinquantunomilionicentoquarantacinquemilacinquecentosessantatré virgola zero zero) ed è rappresentato da numero 73.065.090 (settantatremilionisessantacinquemilanovanta) di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili ed indivisibili.

In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso o limitato nei casi previsti dalla legge, nonché nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma del Codice Civile.

L'assemblea di data 11 settembre 2007 ha deliberato: (\*) un aumento di capitale scindibile a pagamento da destinare all'esercizio dei "warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" per massimi euro 146.130.180,00 (centoquarantaseimilionicentotrentamilacentottanta virgola zero zero) mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento in ragione di n. 1 (uno) nuovo warrant ogni n. 100 (cento) warrant posseduti deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 8 (otto) maggio 2008 (duemilaotto), di massime n. 208.757.400 (duecentoottomilionisettecentocinquantasettemilaquattrocento) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) dicembre 2011 (duemilaundici); (\*) un aumento di capitale scindibile a pagamento al servizio del "Piano di stock option GreenergyCapital S.p.A." per massimi euro 9.863.787,15 (novemilioniottocentosessantatremilasette-

centottantasette virgola quindici) mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento delle azioni ordinarie in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 100 (cento) azioni ordinarie possedute deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 8 (otto) maggio 2008 (duemilaotto), di massime n. 14.091.124 (quattordicimilioni novantunomilacentoventiquattro) nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 (trentuno) dicembre 2013 (duemilatredici).

5. di modificare, in ragione delle precedenti deliberazioni, gli articoli 1 (uno) e 2 (due) del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" e di approvare la versione aggiornata del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" il cui testo viene allegato al verbale della presente Assemblea straordinaria come parte integrante del medesimo;

6. di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato in carica pro-tempore, anche disgiuntamente tra loro, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, i testi aggiornati dello Statuto Sociale e del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011", con le variazioni agli stessi apportati ai sensi delle precedenti deliberazioni, a seguito della loro esecuzione ed a seguito altresì degli eventuali arrotondamenti alle espressioni numeriche ivi contenute che dovessero risultare necessari per la quadratura complessiva della operazione;

7. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato in carica pro-tempore, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di nominare procuratori speciali, ogni potere e facoltà per eseguire quanto sopra deliberato e per concordare con le autorità competenti le relative procedure, fermo restando che le modifiche dello Statuto avranno comunque effetto, compiute le iscrizioni di legge, a decorrere dalla data di esecuzione dell'operazione di raggruppamento; con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti anche in sede di iscrizione al Registro delle Imprese".

L'assemblea approva a maggioranza.

Astenute n. 8.966 azioni (1.199 Healthcare Employees Pension TR);

Favorevoli le rimanenti n. 5.464.424.308 azioni intervenute.

Il Presidente proclama i risultati ed, esaurita la trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno, ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 10,57

(dieci e cinquantasette)

\*\*\*

Il Presidente consegna a me notaio:

- l'elenco degli intervenuti che al presente si allega sotto "B"

- il nuovo testo di statuto che tiene conto delle delibere di cui sopra e che al presente si allega sotto "C".

Del presente ho dato lettura al comparente che lo approva e con me sottoscrive omessa per sua dispensa la lettura degli allegati.

Consta di nove fogli scritti con mezzi meccanici da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine sedici e della diciassettesima sin qui.

F.to Vincenzo Cannatelli

F.to Carlo Marchetti



GreenergyCapital S.p.A.

Sede legale: Milano, Foro Buonaparte, 44

Capitale sociale: Euro 51.145.563,00

Numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, C. F. e Partita IVA 05815170963



*Carlo Di Filippo*

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

*28 aprile 2008 - prima convocazione  
8 maggio 2008 - seconda convocazione*

*[Handwritten signature]*

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

ai sensi del D.M. 437/1998, artt. 72 e 92 del Regolamento Consob 11971/1999.

*[Handwritten signature]*

## Parte ordinaria

- 1. Bilancio d'esercizio di GreenergyCapital S.p.A. al 31 dicembre 2007; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2007; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti.*

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di GreenergyCapital S.p.A. al 31 dicembre 2007.

Il bilancio al 31 dicembre 2007 evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 1.579.695. Rinviamo sul punto alla relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione e già a disposizione degli Azionisti, la quale riporta in allegato anche la Relazione sul Governo Societario di cui agli artt. 124 *bis* del T.U.F. e 89 *bis* del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, nonché alla Sezione IA.2.6 delle Istruzioni al Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A..

Vi proponiamo quindi di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio risultante dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti di GreenergyCapital S.p.A. riunita in sede ordinaria,

- udito e approvato quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;
- preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della società di revisione,

### **delibera**

1. di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2007, riportante un perdita pari a Euro 1.579.695, in ogni loro parte e risultanza;
2. di riportare a nuovo la perdita dell'esercizio risultante dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2007.”

\*\*\*

## Parte straordinaria

2. **Raggruppamento delle azioni costituenti l'intero capitale sociale nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie possedute e contestuale raggruppamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" nel rapporto di n. 1 nuovo warrant ogni n. 100 warrant. Modifica dell'art. 5 (Capitale - Azioni) dello Statuto Sociale e conseguenti modifiche del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011". Delibere inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocato in Assemblea straordinaria per proporVi (i) il raggruppamento della totalità delle azioni che costituiscono il capitale sociale (le "Azioni") di GreenergyCapital S.p.A. (la "Società") in ragione di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie possedute; e (ii) il contestuale raggruppamento della totalità dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" ("Warrant") in circolazione in ragione di n. 1 nuovo Warrant ogni n. 100 Warrant posseduti (di seguito anche il "Raggruppamento").

L'operazione proposta consentirà la semplificazione della gestione degli strumenti finanziari interessati, anche sotto il profilo degli scambi borsistici, ed ha l'ulteriore obiettivo di rendere più leggibile il loro valore unitario evitandone la possibile percezione come "penny share".

Alla data della presente Relazione:

- il capitale sociale ammonta a Euro 51.145.563,00 ed è composto da n. 7.306.509.000 azioni ordinarie, tutte prive di indicazione del valore nominale;
- i "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" in circolazione sono n. 20.875.740.000 e potranno determinare, in ragione del loro eventuale esercizio entro il 15 dicembre 2011, l'emissione di massime n. 20.875.740.000 azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. prive di indicazione del valore nominale nel rapporto di n. 1 azione ordinaria per ogni n. 1 Warrant posseduto, al prezzo di Euro 0,007 per azione, con il conseguente aumento del capitale sociale per massimi Euro 146.130.180,00;
- al servizio del "Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A." destinato all'Amministratore Delegato e approvato dall'Assemblea ordinaria della Società del 11 settembre 2007 (il "Piano di Stock Option"), è riservato un aumento di capitale scindibile a pagamento per massimi Euro 9.863.787,15, mediante emissione di massime n. 1.409.112.450 nuove azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. prive di indicazione del valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013. In esecuzione del Piano di Stock Option, il Consiglio di Amministrazione della Società ha assegnato all'Amministratore Delegato n. 1.409.112.450 opzioni, ciascuna valida per la sottoscrizione di n. 1 azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. al prezzo di Euro 0,007.

Per effetto del Raggruppamento proposto nella presente Relazione:

- 1) le azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. costituenti l'intero capitale sociale, verranno raggruppate secondo il rapporto di n. 1 azione ordinaria, priva di indicazione del valore nominale, godimento regolare, ogni n. 100 azioni ordinarie;
- 2) la totalità dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" in circolazione verranno raggruppati secondo il rapporto di n. 1 Warrant ogni n. 100 Warrant posseduti e per effetto di tale raggruppamento:
  - (a) il prezzo di sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. a seguito dell'esercizio di n. 1 Warrant post raggruppamento sarà pari a Euro 0,7;

- (b) il numero massimo delle azioni ordinarie riservate all'esercizio dei Warrant post raggruppamento sarà proporzionalmente ridotto;
- 3) ferma restando ogni altra deliberazione relativa all'aumento di capitale a servizio dei Warrant; conseguentemente all'operazione di raggruppamento di cui al precedente punto 1), verranno adeguate le espressioni numeriche relative al Piano di Stock Option e, in particolare, le espressioni numeriche relative all'aumento di capitale a servizio del medesimo piano e quindi: (a) sarà anzitutto raggruppato il numero delle opzioni già assegnate all'Amministratore Delegato, numero che passerà da 1.409.112.450 a 14.091.124, avendo l'interessato già dichiarato di rinunciare alla frazione di opzione necessaria per assicurare la quadratura della operazione; (b) sarà elevato da Euro 0,007 ad Euro 0,7 il prezzo unitario di sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. oggetto del Piano di Stock Option; (c) sarà corrispondentemente ridotto, per effetto del raggruppamento, il numero massimo delle nuove azioni ordinarie oggetto del Piano di Stock Option (da massime n. 1.409.112.450 a massime n. 14.091.124 azioni), ferma restando ogni altra deliberazione relativa all'aumento di capitale a servizio del piano medesimo.

Ove l'Assemblea approvi il proposto Raggruppamento, occorrerà conseguentemente:

- (a) modificare l'articolo 5 (Capitale - Azioni) dello Statuto sociale come segue:

#### VECCHIO TESTO

##### Art. 5 - Capitale – Azioni

Il capitale sociale è di Euro 51.145.563,00 ed è rappresentato da numero 7.306.509.000 di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili ed indivisibili.

In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso o limitato nei casi previsti dalla legge, nonché nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma del Codice Civile.

L'assemblea di data 11 settembre 2007 ha deliberato: (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento da destinare all'esercizio dei "warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" per massimi euro 146.130.180,00 mediante emissione di massime n. 20.875.740.000 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2011; (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento al servizio del "Piano di stock option GreenergyCapital S.p.A." per massimi euro 9.863.787,15, mediante emissione di massime n. 1.409.112.450 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013.

#### NUOVO TESTO

##### Art. 5 – Capitale - Azioni

Il capitale sociale è di Euro 51.145.563,00 ed è rappresentato da numero ~~7.306.509.000~~ **73.065.090** di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

invariato

invariato

L'assemblea di data 11 settembre 2007 ha deliberato: (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento da destinare all'esercizio dei "warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" per massimi euro 146.130.180,00 mediante emissione, **tenuto conto del raggruppamento in ragione di n. 1 (uno) nuovo warrant ogni n. 100 (cento) warrant posseduti deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data [28 aprile/8 maggio],** di massime n. ~~20.875.740.000~~ **208.757.400** nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2011; (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento al servizio del "Piano di stock option GreenergyCapital S.p.A."

per massimi euro 9.863.787,15 mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento delle azioni ordinarie in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 100 (cento) azioni ordinarie possedute deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data [28 aprile/8 maggio], di massime n. 1.409.112.450 14.091.124 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013.

- (b) modificare gli articoli 1 (*Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011*) e 2 (*Modalità di esercizio dei Warrant*) del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" attualmente vigente, lasciando invariate le altre condizioni e modalità di esercizio di detti strumenti finanziari; il testo del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" che si sottopone alla Vostra approvazione è allegato alla presente Relazione ed evidenzia mediante carattere in grassetto le modifiche proposte.

Con riferimento al proposto Raggruppamento, si segnala che:

- posto che, ai sensi dell'art. 2 paragrafo IV) del Regolamento dei Warrant, l'esercizio dei Warrant medesimi è sospeso dalla data in cui il Consiglio di Amministrazione della Società ha convocato l'Assemblea degli Azionisti sino al giorno (incluso) in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare, anche in convocazione successiva alla prima, il numero esatto delle Azioni e dei Warrant oggetto del Raggruppamento – corrispondente in ogni caso alla totalità delle azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. e dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" in circolazione – potrà essere determinato solo al momento dell'esecuzione dell'operazione, in ragione dell'eventuale esercizio dei Warrant in circolazione nel periodo intercorrente tra la data della delibera assembleare e la data in cui avrà esecuzione il Raggruppamento;
- ove nel periodo sopra indicato si verifichi l'esercizio di Warrant in circolazione con conseguente emissione di nuove azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A., l'Azionista Intek S.p.A. ha manifestato il proprio consenso all'annullamento, senza rimborso, del numero minimo di Azioni e di Warrant necessari al fine di rendere numericamente possibile l'esecuzione del Raggruppamento.

In relazione al Raggruppamento ed al fine di gestire convenientemente il problema dei "resti" che potrebbero emergere dalla sua esecuzione, verrà conferito ad un intermediario autorizzato l'incarico di effettuare, in favore degli Azionisti e dei portatori di Warrant che lo richiedessero, le operazioni di vendita o di acquisto della quantità frazionaria minima non raggruppabile, per consentire il possesso di un numero di Azioni e di Warrant pari a 100 o suo multiplo. Ciò avverrà senza alcun onere e/o commissione a carico degli Azionisti e dei portatori di Warrant.

Ove l'Assemblea approvi la presente proposta, il Raggruppamento verrà effettuato successivamente all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese della delibera assembleare, nei tempi e modalità che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A. Dell'esecuzione del Raggruppamento verrà data tempestiva comunicazione per il tramite di un avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

\*\*\*\*\*

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad adottare le seguenti deliberazioni

“L’Assemblea degli Azionisti di GreenergyCapital S.p.A., riunita in sede straordinaria in Milano il [28 aprile/8 maggio],

- vista ed approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione,
- richiamate le delibere dell’assemblea straordinaria dell’11 settembre 2007 di aumento di capitale al servizio dell’esercizio dei “Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011” ed al servizio del “Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A.”;
- preso atto della disponibilità dell’Azionista Intek S.p.A. a rinunciare, occorrendo, al numero minimo di azioni o warrant necessario al fine di assicurare la quadratura complessiva dell’operazione

#### DELIBERA

1. di raggruppare le azioni ordinarie costituenti l’intero capitale sociale secondo il rapporto di n. 1 azione ordinaria di nuova emissione, priva di indicazione del valore nominale, godimento regolare, ogni n. 100 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale;
2. contestualmente a quanto deliberato al precedente punto 1., di raggruppare la totalità dei “Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011” in circolazione secondo il rapporto di n. 1 warrant di nuova emissione ogni n. 100 warrant posseduti stabilendosi e dandosi atto inoltre che, ferma restando ogni altra deliberazione relativa all’aumento di capitale a servizio dei “Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011”, per effetto di tale raggruppamento:
  - il prezzo di sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. a seguito dell’esercizio di n. 1 warrant post raggruppamento diviene pari a Euro 0,7;
  - il numero massimo delle azioni ordinarie riservate all’esercizio dei “Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011” post raggruppamento viene proporzionalmente ridotto in n. 208.757.400;
3. conseguentemente all’operazione di raggruppamento di cui al precedente punto 1., ed in relazione al relativo raggruppamento delle opzioni già assegnate a valere sul “Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A.”, di aggiornare le espressioni numeriche relative all’aumento di capitale a servizio del medesimo piano e quindi: (a) di elevare da Euro 0,007 ad Euro 0,7 il prezzo unitario di sottoscrizione delle nuove azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. oggetto del “Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A.”; (b) di ridurre, per effetto del raggruppamento, il numero massimo delle nuove azioni ordinarie oggetto del “Piano di Stock Option GreenergyCapital S.p.A.” (da massime n. 1.409.112.450 a massime n. 14.091.124 azioni), ferma restando ogni altra deliberazione relativa all’aumento di capitale a servizio del piano medesimo;
4. di modificare conseguentemente, in ragione delle precedenti deliberazioni, l’art. 5 (Capitale - Azioni) dello Statuto Sociale come segue:

#### Art. 5 – Capitale – Azioni

Il capitale sociale è di Euro 51.145.563,00 ed è rappresentato da numero ~~7.306.509.000~~ **73.065.090** di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

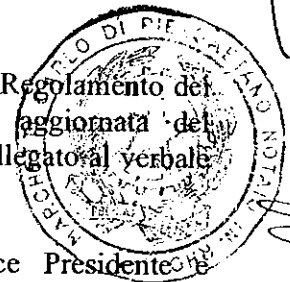
Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili ed indivisibili.

In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso o limitato nei casi previsti dalla legge, nonché nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, ai sensi dell’art. 2441, quarto comma del Codice Civile.

L’assemblea di data 11 settembre 2007 ha deliberato: (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento da destinare all’esercizio dei “warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011” per massimi

euro 146.130.180,00 mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento in ragione di n. 1 (uno) nuovo warrant ogni n. 100 (cento) warrant posseduti deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 28 aprile/8 maggio, di massime n. 20.875.740.000 208.757.400 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2011; (\*) un aumento di capitale scindibile a pagamento al servizio del "Piano di stock option GreenergyCapital S.p.A." per massimi euro 9.863.787,15 mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento delle azioni ordinarie in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 100 (cento) azioni ordinarie possedute deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data [28 aprile/8 maggio], di massime n. 1.409.112.450 14.091.124 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013.

5. di modificare, in ragione delle precedenti deliberazioni, gli articoli 1 e 2 del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" e di approvare la versione aggiornata del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" il cui testo viene allegato al verbale della presente Assemblea straordinaria come parte integrante del medesimo;
6. di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Vice Presidente e l'Amministratore Delegato in carica *pro-tempore*, anche disgiuntamente tra loro, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, i testi aggiornati dello Statuto Sociale e del Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011", con le variazioni agli stessi apportati ai sensi delle precedenti deliberazioni, a seguito della loro esecuzione ed a seguito altresì degli eventuali arrotondamenti alle espressioni numeriche ivi contenute che dovessero risultare necessari per la quadratura complessiva della operazione;
7. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione, al Vice Presidente e all'Amministratore Delegato in carica *pro-tempore*, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di nominare procuratori speciali, ogni potere e facoltà per eseguire quanto sopra deliberato e per concordare con le autorità competenti le relative procedure, fermo restando che le modifiche dello Statuto avranno comunque effetto, compiute le iscrizioni di legge, a decorrere dalla data di esecuzione dell'operazione di raggruppamento; con facoltà di accettare ed introdurre nelle stesse, anche con atto unilaterale, qualsiasi modificazione e/o integrazione di carattere formale e non sostanziale che risultasse necessaria o comunque fosse richiesta dalle autorità competenti anche in sede di iscrizione al Registro delle Imprese.



Carlo Dellera

Spina

Carlo Dellera

## Allegato

### **Regolamento dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011"**

#### *Art. 1 - Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011*

L'Assemblea straordinaria degli Azionisti di GreenergyCapital S.p.A., riunitasi in data 11 settembre 2007, ha deliberato, tra l'altro, di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, di nominali massimi Euro 146.130.180,00 mediante emissione di massime n. 20.875.740.000 azioni ordinarie prive di indicazione di valore nominale (come da delibera della medesima Assemblea straordinaria), destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori di massimi n. 20.875.740.000 "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" (di seguito "Warrant") abbinati gratuitamente nel rapporto di n. 3 Warrant ogni n. 1 azione ordinaria di nuova emissione, la cui emissione è stata deliberata dalla predetta Assemblea straordinaria degli Azionisti nell'ambito della operazione di aumento di capitale offerto in opzione ai medesimi ("Offerta in Opzione").

Sulla base di tale delibera i portatori dei *Warrant* avranno diritto a sottoscrivere - con le modalità e i termini indicati nel presente Regolamento - n. 1 nuova azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. priva di indicazione di valore nominale, godimento regolare, ogni n. 1 *Warrant* presentato per l'esercizio ad un prezzo pari ad Euro 0,007 per azione, salvo quanto previsto al successivo art. 3.

L'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data [28 aprile/8 maggio] ha deliberato di raggruppare:

- **le azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale secondo il rapporto di n. 1 azione ordinaria di nuova emissione, priva di indicazione del valore nominale, godimento regolare, ogni n. 100 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale; e**
- **contestualmente, la totalità dei warrant in circolazione secondo il rapporto di n. 1 Warrant di nuova emissione ogni n. 100 warrant posseduti, stabilendo e dando atto che, ferma restando ogni altra deliberazione relativa all'aumento di capitale a servizio dei Warrant, per effetto di tale raggruppamento:**
  - **il prezzo di sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. a seguito dell'esercizio di n. 1 Warrant post raggruppamento diviene pari a Euro 0,7;**
  - **il numero massimo delle azioni ordinarie riservate all'esercizio dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" post raggruppamento viene proporzionalmente ridotto.**

I *Warrant* sono ammessi al sistema di amministrazione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi del Decreto Legislativo 24 giugno 1998, n. 213.

I *Warrant* circoleranno separatamente dalle azioni a cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.

#### *Art. 2 - Modalità di esercizio dei Warrant*

- 1) I portatori dei *Warrant* potranno richiedere di sottoscrivere in qualsiasi momento, salvo quanto previsto al successivo punto IV - a partire dalla data che sarà determinata dal Consiglio di Amministrazione della Società in funzione della prevedibile tempistica dell'Offerta in Opzione<sup>1</sup> e presentando la richiesta entro il termine del 15 dicembre 2011 -

---

<sup>1</sup> Si segnala che, a seguito di delibera del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente del 7 gennaio 2008, i *Warrant* potranno essere esercitati a decorrere dal primo giorno del mese solare successivo alla data di inizio delle negoziazioni dei *Warrant* stessi. Detta data

azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. in ragione di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 1 *Warrant* presentato per l'esercizio, al prezzo di Euro 0,007, salvo quanto previsto al successivo art. 3;

- II) le richieste di sottoscrizione dovranno essere presentate all'intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui i *Warrant* sono depositati. L'esercizio dei *Warrant* avrà effetto anche ai fini di quanto previsto al successivo punto III, il decimo giorno di Borsa aperta del mese successivo a quello di presentazione della richiesta, salvo per quelle presentate dal 1 dicembre 2011 al 15 dicembre 2011 che avranno effetto il 31 dicembre 2011. Alla data di efficacia dell'esercizio dei *Warrant*, GreenergyCapital S.p.A. provvederà ad emettere le azioni sottoscritte, mettendole a disposizione degli aventi diritto per il tramite di Monte Titoli S.p.A.;
- III) le azioni sottoscritte in esercizio dei *Warrant* avranno godimento pari a quello delle azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. trattate in Borsa alla data di efficacia dell'esercizio dei *Warrant*. Il prezzo di sottoscrizione delle azioni dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione delle richieste di esercizio, senza aggravio di commissioni e di spese a carico dei richiedenti;
- IV) l'esercizio dei *Warrant* sarà sospeso dalla data in cui il Consiglio di Amministrazione di GreenergyCapital S.p.A. convoca le Assemblee dei soci titolari di azioni ordinarie GreenergyCapital S.p.A. sino al giorno (incluso), in cui abbia avuto luogo la riunione assembleare - anche in convocazione successiva alla prima - e, comunque sino al giorno (escluso) dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dalle Assemblee medesime;
- V) i *Warrant* che non fossero presentati per l'esercizio entro il termine ultimo del 15 dicembre 2011 decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto;
- VI) all'atto della presentazione della richiesta di sottoscrizione, oltre a fornire le necessarie e usuali informazioni, il portatore dei *Warrant*: (i) prenderà atto che le azioni sottoscritte in esercizio dei *Warrant* non sono state registrate ai sensi del *Securities Act* del 1933 e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America; (ii) dichiarerà di non essere una "U.S. Person" come definita ai tempi della "Regulations S". Nessuna azione sottoscritta in esercizio dei *Warrant* sarà attribuita ai portatori di *Warrant* che non soddisfino le condizioni sopra descritte.

*Art. 3 - Diritti dei portatori dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale di GreenergyCapital S.p.A.*

Qualora GreenergyCapital S.p.A. dia esecuzione entro il 31 dicembre 2011:

- I) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di *Warrant* validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili - dirette od indirette - o con *Warrant* o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile, il prezzo di sottoscrizione dell'azione ordinaria sarà diminuito di un importo, arrotondato al millesimo di Euro inferiore, pari a:

$$(P_{cum} - P_{ex})$$

nel quale

- $P_{cum}$  rappresenta la media aritmetica semplice degli ultimi cinque prezzi ufficiali "cum diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. registrati sul Mercato Telematico Azionario - segmento MTF organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.;

sarà comunicata ai portatori dei *Warrant* mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale, ai sensi dell'art. 7 del Regolamento dei *Warrant*.

- $P_{ex}$  rappresenta la media aritmetica semplice dei primi cinque prezzi ufficiali "ex diritto" (di opzione relativo all'aumento di cui trattasi) dell'azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. registrati sul Mercato Telematico Azionario - segmento MTF organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A.;
- II) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni, saranno variati di conseguenza il numero delle azioni sottoscrivibili dai portatori dei *Warrant* ed il prezzo di sottoscrizione di ciascuna di esse;
  - III) alla riduzione del capitale per perdite, mediante l'annullamento di azioni, salvo quelle eventualmente possedute dalla Società, il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascun *Warrant* sarà diminuito proporzionalmente, fermo restando il prezzo di sottoscrizione;
  - IV) ad aumenti gratuiti del capitale senza emissione di nuove azioni o a riduzioni del capitale per perdite senza annullamento di azioni, non saranno modificati né il prezzo di sottoscrizione delle azioni né il numero delle azioni sottoscrivibili per ciascun *Warrant* come indicato al precedente art. 2;
  - V) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni, il numero di azioni sottoscrivibili per ciascun *Warrant* ed il prezzo di sottoscrizione non saranno modificati. All'atto dell'esercizio dei *Warrant* saranno assegnate gratuitamente tante azioni quante ne sarebbero state assegnate alle azioni sottoscritte esercitando i *Warrant* prima dell'aumento gratuito del capitale.
  - VI) ad aumenti del capitale mediante emissione di azioni da riservare agli Amministratori e/o prestatori di lavoro della Società e delle Società dalla stessa controllate e delle controllate di queste ultime, non saranno modificati né il numero di azioni sottoscrivibili né il prezzo di sottoscrizione;
  - VII) ad operazioni di fusione/scissione in cui la Società non sia la società incorporante/beneficiaria, sarà conseguentemente modificato il numero delle azioni sottoscrivibili sulla base dei relativi rapporti di concambio/assegnazione.

Qualora venisse data esecuzione ad altra operazione, diversa da quelle considerate nei punti precedenti e suscettibile di determinare effetti analoghi, potrà essere rettificato il numero delle azioni sottoscrivibili e/o, se del caso, il prezzo di esercizio dei *Warrant* secondo metodologie di generale accettazione.

Nel caso in cui, per effetto di quanto previsto nel presente articolo, all'atto dell'esercizio dei *Warrant* spettasse un numero non intero di azioni, il portatore dei *Warrant* avrà diritto di sottoscrivere azioni fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

#### *Art. 4 - Soggetti incaricati*

Le operazioni di esercizio dei *Warrant* avranno luogo presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli S.p.A.

#### *Art. 5 - Termini di decadenza*

Il diritto di esercizio dei *Warrant* dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il 15 dicembre 2011.

*Art. 6 – Quotazione*

Verrà richiesta alla Borsa Italiana S.p.A. l'ammissione dei *Warrant* alla quotazione ufficiale.

*Art. 7 – Varie*

Tutte le comunicazioni di GreenergyCapital ai portatori dei *Warrant* verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Il possesso dei *Warrant* comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

Per qualsiasi contestazione relativa ai *Warrant* ed alle disposizioni del presente Regolamento sarà competente in via esclusiva l'Autorità Giudiziaria della sede sociale.

\*\*\*

Milano, 27 marzo 2008

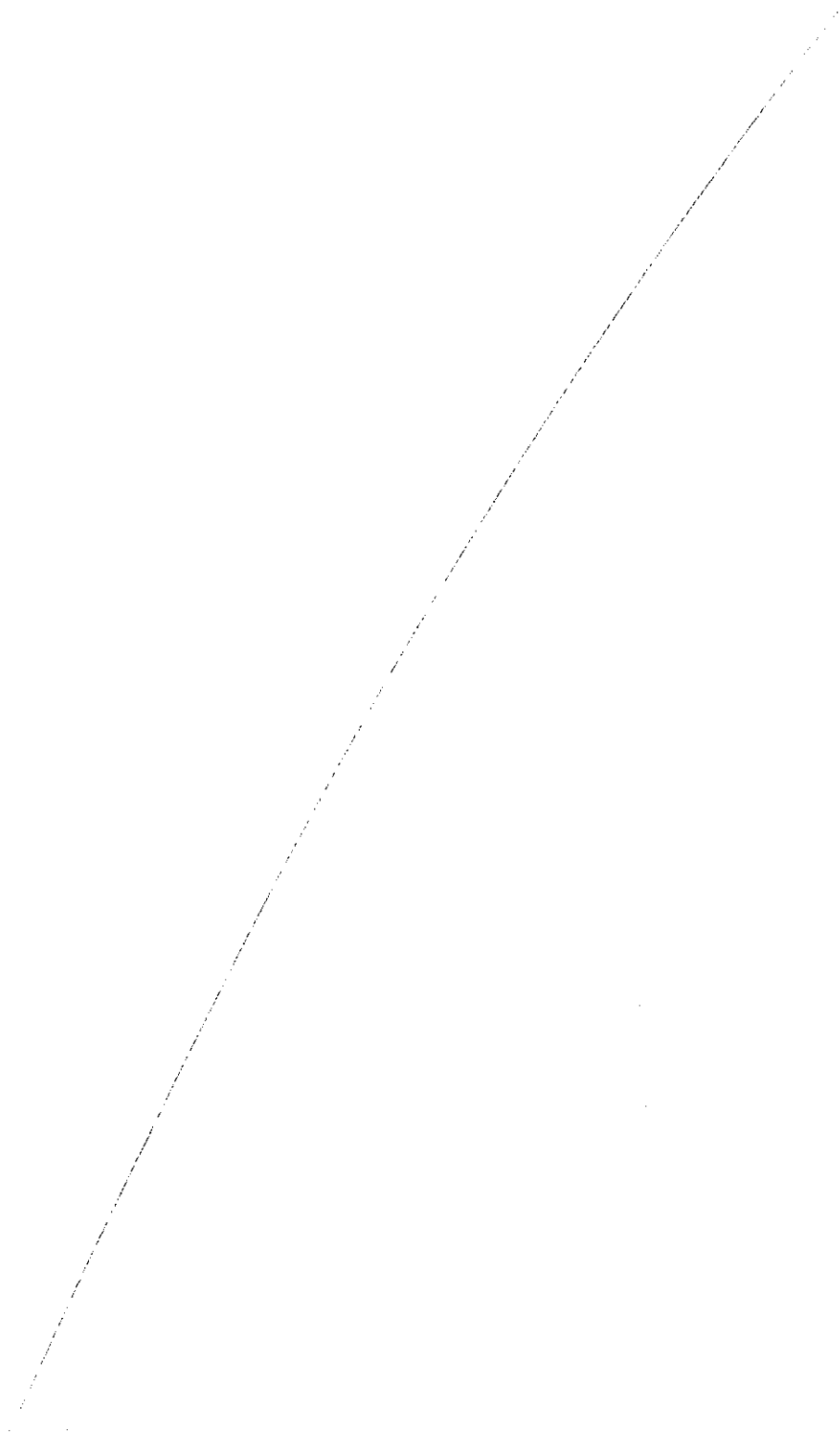
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Vincenzo Cannatelli



Carlo...

all



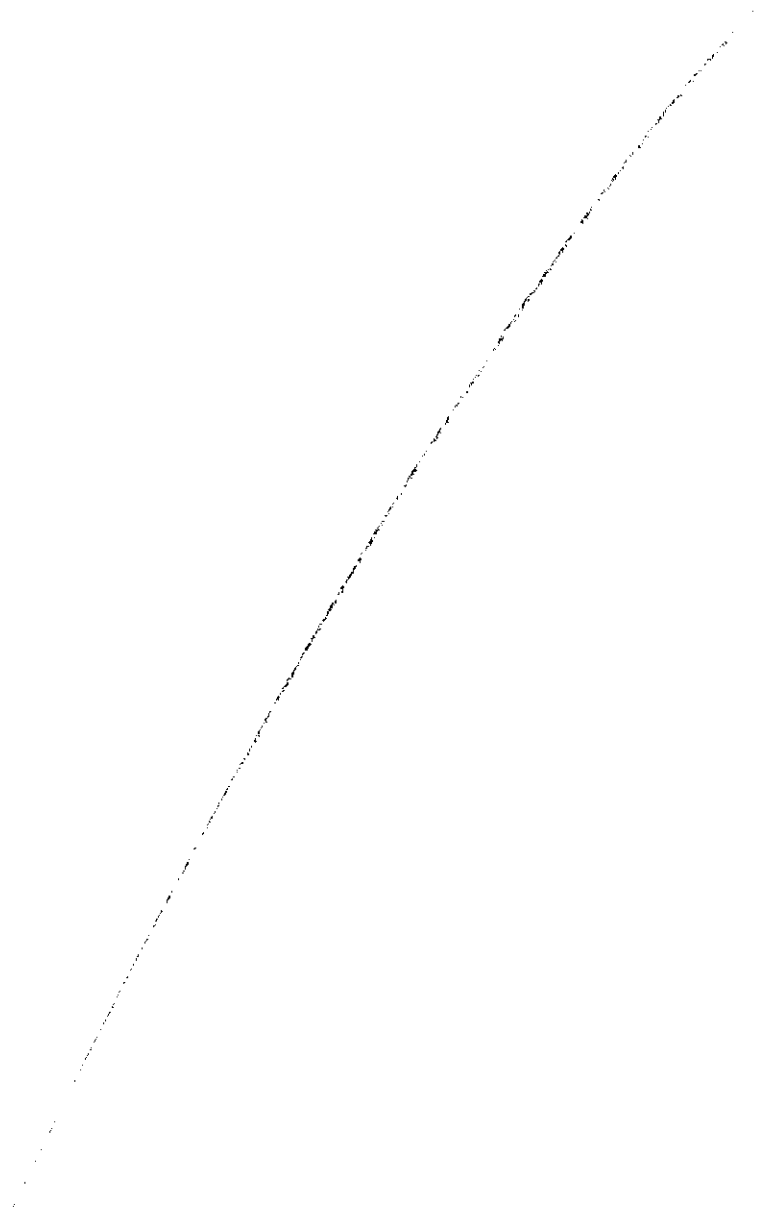
Elenco Interventuti

| Azionista  | Rappresentante | Delegato            | Azioni in proprio | Azioni per delega | % sulle azioni ord. | E     | U | E     | U | E | U | E |
|--|----------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------|---|-------|---|---|---|---|
| 1 FURINI STEFANO   |                |                     | 1.050.601         |                   | 0,014               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 2 ZAMBELLINI SERGIO  |                |                     | 34.986            |                   | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 3 RICCARDI LUCA  |                |                     | 1.000.000         |                   | 0,014               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 4 INTEK S.P.A.   |                | PAPPAGALLO ROSSELLA |                   | 3.499.679.799     | 47,898              | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 5 KME GROUP S.P.A.   |                | PAPPAGALLO ROSSELLA |                   | 500.193.246       | 6,846               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 6 RODINO WALTER  |                |                     | 1.003             |                   | 0,000               | 10,00 |   | 10,39 |   |   |   |   |
| 7 REALE DAVIDE GIORGIO   |                |                     | 2                 |                   | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 8 FARSELLI MARCO   |                |                     | 262.500           |                   | 0,004               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 9 BELLEZZA ROMANO  |                |                     | 1                 |                   | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 10 STATE OF WISCONSIN INVESTMENT BOARD   |                |                     |                   | 306.419           | 0,004               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 11 L & L INVESTMENTS LP  |                |                     |                   | 29.000            | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 12 FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT  |                |                     |                   | 6.738             | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 13 I SAINSBURY COMMON INVESTMENT FUND  |                |                     |                   | 28.255            | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 14 I199 HEALTHCARE EMPLOYEES PENSION TR  |                |                     |                   | 8.966             | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 15 BBN SEI INT WORLD EQUITY US FND/ULLER AND THALER                                    |                |                     |                   | 143.566           | 0,002               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 16 STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY INVESTMENT FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PLANS |                |                     |                   | 28.462            | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 17 COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND  |                |                     |                   | 5.000             | 0,000               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 18 CHIFLEY FINANCIAL SERVICES LIMITED ATF CHIFLEY WHOLESALE FUND                       |                |                     |                   | 378.200           | 0,005               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 19 KAS DEPOSITARY TRUST COMPANY  |                |                     |                   | 103.833           | 0,001               | 10,00 |   |       |   |   |   |   |
| 20 ALEDIA SPA  |                | MARINI GIANLUCA     |                   | 1.461.173.700     | 19,998              | 10,00 |   |       |   |   |   |   |

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| Totale azioni in proprio | 2.348.090     |
| Totale azioni per delega | 5.462.085.184 |
| Totale generale azioni   | 5.464.433.274 |
| % sulle azioni ord.      | 74,789        |

persone fisicamente presenti in sala: 9





**STATUTO DI GREENERGYCAPITAL S.p.A.**

**DENOMINAZIONE SOCIALE - SCOPO - SEDE - DURATA**

**Art. 1 - Denominazione**

La Società è denominata "GreenergyCapital S.p.A."

**Art. 2 - Sede**

La Società ha sede in Milano.

La Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione, ha facoltà di istituire, sia in Italia che all'estero, sedi secondarie, uffici di rappresentanza, succursali, agenzie e uffici, nonché di sopprimerli.

**Art. 3 - Oggetto**

La Società ha per oggetto esclusivo l'esercizio non nei confronti del pubblico di attività di assunzione di partecipazioni quale consentita ai soggetti iscritti nell'apposita sezione di cui all'art. 113 del Testo Unico delle leggi in materia bancaria e creditizia approvato con D. Lgs. 385/93 ("Testo Unico Bancario"), dell'elenco generale di cui all'art. 106 del medesimo Testo Unico Bancario, con esclusione espressa dell'attività di concessione di finanziamenti nei confronti del pubblico nella forma del rilascio delle garanzie.

In particolare, la Società, nell'ambito della predetta attività, potrà assumere, negoziare e gestire partecipazioni, interessenze e diritti, rappresentati o meno da titoli, sul capitale in altre società, imprese o altre entità, quotate o non quotate, di maggioranza o di minoranza, nonché sottoscrivere altri strumenti finanziari in genere (quali definiti all'art. 1, secondo comma, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998) emessi da tali società, imprese o altre entità.

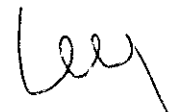
La Società potrà, inoltre, esercitare tutte le attività e compiere tutti gli atti e le operazioni strumentali, ausiliarie, connesse o accessorie, alle attività di natura finanziaria sopra descritte, consentite dalla vigente normativa.

La Società potrà effettuare la raccolta del risparmio, anche presso i propri soci, nei limiti e con le modalità consentiti dall'art. 11 del Testo Unico Bancario e dalla correlata normativa secondaria vigente pro tempore.

Inoltre, la Società, in via strumentale e del tutto occasionale, potrà, ai fini del raggiungimento dell'oggetto sociale, acquistare, vendere, permutare, dare e prendere in affitto immobili ad uso funzionale, concedere ipoteche, fidejussioni, rilasciare garanzie, nell'interesse delle società partecipate e anche a favore di terzi, intrattenere rapporti bancari e compiere qualsiasi altra operazione di natura mobiliare e immobiliare, finanziaria assicurativa e commerciale, nonché compiere tutto quanto abbia attinenza con lo scopo sociale e sia comunque ritenuto utile al raggiungimento dello stesso.

Con riferimento al predetto ambito di operatività, qualora le azioni ordinarie della società siano quotate sul segmento MTF del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., la Società svolge la propria attività in conformità a quanto segue:

- a) la Società non investe in strumenti finanziari, quotati e non quotati, di uno stesso emittente e in parti di uno stesso organismo di investimento collettivo del risparmio (OICR) per un valore superiore al 30% (trenta per cento) delle proprie attività, quali risultanti dall'ultimo bilancio o relazione semestrale o relazione trimestrale approvati;



- b) il totale delle esposizioni della società nei confronti dello stesso emittente o gruppo di società, nei quali la società ha investito, (ivi comprese le esposizioni derivanti da strumenti finanziari derivati over-the-counter (OTC)), è inferiore al 30% (trenta per cento) delle proprie attività, quali risultanti dall'ultimo bilancio o relazione semestrale o relazione trimestrale approvati;
- c) la società non investe un ammontare superiore al 20% (venti per cento) delle proprie attività, quali risultanti dall'ultimo bilancio o relazione semestrale o relazione trimestrale approvati, in quote di fondi speculativi, italiani o esteri;
- d) i limiti di investimento, di cui alle lettere (a), (b) e (c) che precedono, non trovano applicazione, allorché gli strumenti finanziari in cui la società ha investito, ovvero intende investire, sono emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione Europea, da suoi enti locali, da uno Stato aderente all'OCSE o da organismi internazionali di carattere pubblico, di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'Unione Europea;
- e) la società può superare le soglie di cui alle lettere (a), (b) e (c) che precedono in presenza di circostanze eccezionali e per un periodo massimo di 12 (dodici) mesi dal loro superamento.

È fatto divieto di esercitare ogni e qualsiasi attività non consentita ai soggetti iscritti nell'apposita sezione di cui all'art. 113 del Testo Unico Bancario dell'elenco generale di cui all'art. 106 del medesimo decreto e comunque l'attività bancaria, l'esercizio professionale dell'attività di intermediazione mobiliare, ogni altra attività oggetto di diversa privativa di legge e quelle vietate dalla presente e futura legislazione.

#### Art. 4 - Durata

La durata della Società è fissata fino al 2050 e potrà essere prorogata, una o più volte, con deliberazione dell'Assemblea dei soci.

### **CAPITALE SOCIALE - AZIONI**

#### Art. 5 - Capitale - Azioni

Il capitale sociale è di Euro 51.145.563,00 ed è rappresentato da numero 73.065.090 di azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Le azioni sono nominative, liberamente trasferibili ed indivisibili.

In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso o limitato nei casi previsti dalla legge, nonché nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, ai sensi dell'art. 2441, quarto comma del Codice Civile.

L'assemblea di data 11 settembre 2007 ha deliberato: (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento da destinare all'esercizio dei "warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" per massimi euro 146.130.180,00 mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento in ragione di n. 1 (uno) nuovo warrant ogni n. 100 (cento) warrant posseduti deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 8 maggio 2008, di massime n. 208.757.400 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2011; (•) un aumento di capitale scindibile a pagamento al servizio del "Piano di stock option GreenergyCapital S.p.A." per massimi euro 9.863.787,15 mediante emissione, tenuto conto del raggruppamento delle azioni ordinarie in ragione di n. 1 (una) nuova azione ogni gruppo composto da n. 100 (cento) azioni ordinarie possedute deliberato dall'Assemblea straordinaria degli Azionisti in data 8 maggio 2008, di massime n. 14.091.124 nuove azioni ordinarie, prive di valore nominale, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2013.

#### Art. 6 - Obbligazioni

La Società, con delibera del Consiglio di Amministrazione, può emettere obbligazioni in ogni forma e nei limiti consentiti dalla legge.

La competenza all'emissione di obbligazioni convertibili in azioni di nuova emissione spetta, salva la facoltà di delega, ex art. 2420-ter del Codice Civile, all'Assemblea straordinaria.

## **RECESSO**

### Art. 7 – Recesso

Il diritto di recesso è esercitabile solo nei limiti e secondo le disposizioni dettate da norme inderogabili di legge ed è in ogni caso escluso nell'ipotesi di proroga del termine di durata della Società.

## **ASSEMBLEE**

### Art. 8 – Assemblea

L'Assemblea rappresenta la universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge e al presente Statuto, obbligano tutti i soci, ancorché dissenzienti e/o non intervenuti.

L'Assemblea è ordinaria e straordinaria ai sensi di legge e si riunisce presso la sede sociale o in altro luogo che sia indicato nell'avviso di convocazione, purché nell'ambito del territorio nazionale.

L'Assemblea sia ordinaria sia straordinaria è convocata, nei termini previsti dalla normativa vigente, con avviso pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana o sui quotidiani "Finanza e Mercati" o "Il Sole 24 Ore" contenente l'indicazione del giorno, ora e luogo della prima e delle eventuali successive convocazioni, nonché l'elenco delle materie da trattare, fermo l'adempimento di ogni altra prescrizione prevista dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

L'ordine del giorno dell'Assemblea è stabilito da chi esercita il potere di convocazione a termini di legge e di Statuto ovvero, nel caso in cui la convocazione sia effettuata su domanda dei soci ai sensi di legge, sulla base degli argomenti da trattare indicati nella stessa. Qualora ne sia fatta richiesta dai soci ai sensi di legge, l'ordine del giorno è integrato nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni applicabili.

### Art. 9 - Intervento e rappresentanza in Assemblea

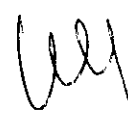
Sono legittimati all'intervento in Assemblea gli azionisti per i quali sia pervenuta alla Società la comunicazione prevista dall'art. 2370, secondo comma, del Codice Civile, nel termine di due giorni non festivi precedenti la data dell'Assemblea di prima convocazione.

Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'Assemblea può farsi rappresentare da altri, mediante delega scritta, in conformità e nei limiti di quanto disposto dalla legge. Spetta al Presidente dell'adunanza constatare la regolarità delle deleghe, e, in genere il diritto di intervento.

### Art. 10 - Costituzione, Presidenza e svolgimento dell'Assemblea

Per la validità della costituzione dell'Assemblea, sia ordinaria sia straordinaria, e delle deliberazioni si osservano le disposizioni di legge e statutarie, ad eccezione che per le decisioni concernenti:

- (a) la modifica dell'oggetto sociale, di cui all'articolo 3 del presente statuto, la quale non potrà essere deliberata senza il voto favorevole, in tutte le convocazioni, di almeno il 90% (novanta per cento) del



capitale sociale avente diritto di voto qualora e fino a quando le azioni della società siano quotate sul segmento MTF del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; e

- (b) la modifica del quorum qualificato di cui al paragrafo (a) precedente, la quale non potrà essere deliberata senza il voto favorevole, in tutte le convocazioni, di almeno il 90% (novanta per cento) del capitale sociale avente diritto di voto qualora e fino a quando le azioni della società siano quotate sul segmento MTF del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza o impedimento, dall'unico Vice Presidente, o, nel caso esistano più Vice Presidenti, dal più anziano di carica di essi presente e, in caso di pari anzianità di carica, dal più anziano di età. In caso di assenza o impedimento sia del Presidente, sia dell'unico Vice Presidente, ovvero di tutti i Vice Presidenti, l'Assemblea è presieduta da un amministratore o da un socio, nominato con il voto della maggioranza dei presenti.

Spetta al Presidente dell'Assemblea, il quale può avvalersi di appositi incaricati, di verificare la regolarità della costituzione, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, regolare lo svolgimento dei lavori, verificare i risultati delle votazioni.

L'Assemblea, su proposta del Presidente, nomina un segretario e, occorrendo, due scrutatori.

Le deliberazioni dell'Assemblea sono constatate da verbale firmato dal Presidente e dal segretario.

Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente dell'Assemblea lo ritenga opportuno il verbale è redatto dal notaio, che in tal caso funge da segretario, designato dal Presidente stesso.

## AMMINISTRAZIONE

### Art. 11 - Consiglio di Amministrazione

La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 3 (tre) a 11 (undici) membri. L'Assemblea ne determina il numero, all'atto della nomina, entro i limiti suddetti nonché la durata, che non potrà comunque essere superiore a tre esercizi. Gli amministratori sono rieleggibili.

L'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalla disposizioni legislative e regolamentari vigenti. Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, terzo comma, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998. Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dai soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, e saranno inoltre soggette alle ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i soci che, da soli o insieme ad altri soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari.

Le liste devono essere corredate (i) l'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste; (ii) dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti per le rispettive cariche; (iii) da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti espressi dagli azionisti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli amministratori da eleggere tranne uno;
- b) il restante amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente con i soci che hanno presentato o votato la lista di cui al punto a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti espressi dagli azionisti, nella persona del primo candidato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista;

fermo restando che, qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui al punto a).

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, terzo comma, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla lettera a) dell'ottavo comma del presente articolo, sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'art. 148, terzo comma, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'Assemblea, si provvederà ai sensi dell'art. 2386 del Codice Civile, secondo quanto appresso indicato:

- a) il Consiglio di Amministrazione nomina i sostituti nell'ambito degli appartenenti alla medesima lista cui appartenevano gli amministratori cessati e l'Assemblea delibera, con le maggioranze di legge, rispettando lo stesso principio;
- b) qualora non residuino nella predetta lista candidati non eletti in precedenza ovvero candidati con i requisiti richiesti, o comunque quando per qualsiasi ragione non sia possibile rispettare quanto disposto nella lettera a), il Consiglio di Amministrazione provvede alla sostituzione, così come provvede l'Assemblea, con le maggioranze di legge senza voto di lista.

In ogni caso il Consiglio di Amministrazione e l'Assemblea procederanno alla nomina in modo da assicurare la presenza di amministratori indipendenti nel numero complessivo minimo richiesto dalla normativa pro tempore vigente.

Se viene meno la maggioranza degli amministratori nominati dall'Assemblea, si intende dimissionario l'intero Consiglio e l'Assemblea deve essere convocata senza indugio dagli amministratori rimasti in carica per la ricostituzione dello stesso.

Ove il numero degli amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto dal comma primo del presente articolo, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio, potrà aumentare tale numero entro il limite massimo di cui al citato comma primo.

Per la nomina degli ulteriori componenti del Consiglio si applicheranno le maggioranze di legge.

#### Art. 12 - Cariche sociali - Presidente

Il Consiglio di Amministrazione, qualora non vi abbia provveduto l'Assemblea, elegge fra i propri membri il Presidente; può altresì eleggere uno o più Vice Presidenti; il Consiglio può inoltre nominare uno o più Amministratori Delegati e designare in via permanente un segretario, anche al di fuori dei suoi componenti.

Le riunioni del Consiglio di Amministrazione sono presiedute dal Presidente o, in sua assenza o impedimento, dall'unico Vice Presidente, o, nel caso di più Vice Presidenti, dal più anziano di carica di essi presente e, in caso di pari anzianità di carica, dal più anziano di età.

In caso di assenza o impedimento sia del Presidente, sia dell'unico Vice Presidente, ovvero di tutti i Vice Presidenti, presiede l'amministratore presente più anziano secondo i criteri predetti.

#### Art. 13 - Riunioni del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è convocato presso la sede sociale o altrove, tutte le volte che il Presidente - o chi ne fa le veci ai sensi dell'articolo 12 - lo ritenga necessario ovvero quando sia richiesto dall'Amministratore Delegato, se nominato, o da almeno tre amministratori, fermi restando i poteri di convocazione attribuiti ad altri soggetti ai sensi di legge.

La convocazione del Consiglio avviene con lettera raccomandata, fax o posta elettronica, spediti almeno tre giorni prima (in caso di urgenza con telegramma, fax o posta elettronica spediti almeno ventiquattro ore prima) di quello dell'adunanza al domicilio od indirizzo quale comunicato da ciascun amministratore e sindaco effettivo in carica.

L'avviso deve contenere l'indicazione del giorno, dell'ora e del luogo dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare. Il Presidente provvede affinché, compatibilmente con esigenze di riservatezza, siano fornite adeguate preventive informazioni sulle materie da trattare.

Il Consiglio di Amministrazione si reputa comunque validamente costituito, anche in difetto di formale convocazione, ove sia presente la maggioranza dei suoi componenti e tutti gli amministratori e i sindaci siano stati previamente informati della riunione. Le adunanze del Consiglio di Amministrazione potranno anche tenersi per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere e visionare documenti. Verificandosi questi requisiti, il Consiglio di Amministrazione si considera tenuto nel luogo in cui si trova il Presidente e dove pure deve trovarsi il segretario della riunione, onde consentire la stesura e la sottoscrizione del verbale sul relativo libro.

In occasione delle riunioni e con cadenza almeno trimestrale, il Consiglio di Amministrazione ed il Collegio sindacale sono informati, anche a cura degli organi delegati, sull'attività svolta dalla Società e dalle sue controllate, sulla sua prevedibile evoluzione, sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, con particolare riguardo alle operazioni in cui gli amministratori abbiano un interesse proprio o di terzi o che siano influenzate dall'eventuale soggetto che eserciti attività di direzione e coordinamento.

L'informativa del Collegio sindacale può altresì avvenire, per ragioni di tempestività, direttamente od in occasione delle riunioni del Comitato Esecutivo.

#### Art. 14 - Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione

Per la validità delle sedute del Consiglio occorre la presenza della maggioranza degli amministratori in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza di voti dei presenti.

#### Art. 15 - Poteri del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è investito dei più ampi poteri per la gestione della Società.

Il Consiglio di Amministrazione, determinandone le facoltà, può:

- a) istituire tra i suoi membri un Comitato Esecutivo al quale delegare proprie attribuzioni, escluse quelle riservate espressamente dalla legge alla propria competenza, determinandone la composizione, i poteri e le norme di funzionamento;
- b) delegare proprie attribuzioni, stabilendo i limiti della delega, ad uno o più dei suoi membri ed affidare ad essi incarichi speciali;
- c) istituire comitati, determinandone la composizione ed i compiti.

Il Consiglio di Amministrazione, previo parere obbligatorio del Collegio sindacale, nomina e revoca il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili, ai sensi dell'art. 154-bis del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e ne determina il compenso. Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari deve possedere oltre ai requisiti di onorabilità prescritti dalla normativa vigente per coloro che svolgono funzioni di amministrazione e direzione, requisiti di professionalità caratterizzati da specifica competenza in materia amministrativa e contabile. Tale competenza, da accertarsi da parte del medesimo Consiglio di Amministrazione, deve essere acquisita attraverso esperienze di lavoro in posizione di adeguata responsabilità per un congruo periodo di tempo.

Al Consiglio di Amministrazione è inoltre attribuita ai sensi dell'art. 2365 del Codice Civile la competenza, non delegabile ma che potrà comunque essere rimessa all'Assemblea, sulle seguenti eventuali deliberazioni:

- la fusione e la scissione nei casi previsti dalla legge;
- l'istituzione o la soppressione di sedi secondarie;

- la riduzione del capitale in caso di recesso di soci;
- gli adeguamenti dello Statuto a disposizioni normative;
- il trasferimento della sede della Società nell'ambito del territorio nazionale.

#### Art. 16 - Compensi agli Amministratori

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, esclusi quelli investiti di deleghe operative.

I compensi di questi ultimi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio sindacale.

In alternativa a quanto stabilito ai commi che precedono, l'Assemblea ha comunque sempre la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

#### Art. 17 - Direttore Generale

Il Consiglio di Amministrazione può nominare uno o più Direttori Generali determinandone i poteri, che potranno comprendere anche la facoltà di nominare procuratori e conferire mandati per singoli atti o categorie di atti.

I Direttori Generali assistono alle sedute del Consiglio di Amministrazione ed a quelle del Comitato Esecutivo con facoltà di esprimere pareri non vincolanti sugli argomenti in discussione.

### **SINDACI – COLLEGIO SINDACALE E CONTROLLO CONTABILE**

#### Art. 18 - Collegio sindacale

Il Collegio sindacale è composto da 3 (tre) sindaci effettivi e 2 (due) supplenti. I sindaci durano in carica per 3 (tre) esercizi e sono rieleggibili. I sindaci devono essere in possesso dei requisiti anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi prescritti dalla normativa vigente in materia.

Non possono essere eletti sindaci e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che si trovano nelle situazioni impeditive e di ineleggibilità o che non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa vigente.

In particolare, per quanto concerne i requisiti di professionalità, in relazione a quanto previsto (ove applicabile) dall'art. 1, terzo comma del D.M. n. 162 del 30 marzo 2000, con riferimento al secondo comma, lett. b) e c) del medesimo art. 1, si precisa che per "materie strettamente attinenti alle attività svolte dalla Società" si intendono le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività esercitata dalla Società e di cui all'oggetto sociale.

All'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio sindacale procede l'Assemblea ordinaria secondo le modalità di seguito indicate.

Tanti soci che rappresentino almeno il 2,5% (due virgola cinque per cento) del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto, ovvero la diversa percentuale eventualmente stabilita o richiamata da disposizioni di legge o regolamentari, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero, depositandola presso la sede sociale almeno 15 (quindici) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione a pena di decadenza, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare pro tempore vigente.

La lista, che reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di uno o più candidati, indica se la

singola candidatura viene presentata per la carica di sindaco effettivo ovvero per la carica di sindaco supplente. Ogni socio, i soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Le liste devono essere corredate:

- a) dalle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione;
- b) da una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente con questi ultimi;
- c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti prescritti per le rispettive cariche, nonché dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

All'esito della votazione risulteranno eletti: alla carica di sindaco effettivo e Presidente del Collegio sindacale il candidato sindaco indicato al numero 1 (uno) della lista che ha ottenuto il secondo miglior risultato e che ai sensi della normativa anche regolamentare vigente non sia collegata, neppure indirettamente, con i soci che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti; alla carica di sindaco effettivo i candidati indicati rispettivamente al numero 1 (uno) e 2 (due) della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti; alla carica di sindaci supplenti i candidati indicati come supplenti al numero 1 (uno) sia della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, sia della lista che ha ottenuto il secondo miglior risultato di cui al presente comma.

Nel caso in cui due o più liste abbiano riportato il medesimo numero di voti si procederà ad una nuova votazione. In caso di ulteriore parità tra le liste poste in votazione, prevale quella presentata da soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati i sindaci effettivi ed i supplenti saranno eletti nell'ambito di tale lista.

In caso di cessazione dalla carica di un sindaco, subentrerà il supplente appartenente alla medesima lista del sindaco da sostituire. Il sindaco supplente subentrato resta in carica sino alla successiva Assemblea.

In caso di mancata presentazione di liste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge.

In caso di sostituzione di un sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato. Resta fermo che la presidenza del Collegio Sindacale rimarrà in capo al sindaco di minoranza.

Quando l'Assemblea deve provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o dei supplenti necessaria per l'integrazione del Collegio Sindacale si procede come segue: qualora si debba provvedere alla sostituzione di sindaci eletti nella lista di maggioranza, la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa senza vincolo di lista; qualora, invece, occorra sostituire sindaci eletti nella lista di minoranza, l'Assemblea li sostituisce con voto a maggioranza relativa, scegliendoli fra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte il sindaco da sostituire.

Qualora l'applicazione di tali procedure non consentisse, per qualsiasi ragione, la sostituzione dei sindaci designati dalla minoranza, l'Assemblea provvederà con votazione a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature da parte di soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con



diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale sopra richiamata in relazione alla procedura per la presentazione di liste; tuttavia, nell'accertamento dei risultati di quest'ultima votazione non verranno computati i voti dei soci che, secondo le comunicazioni rese ai sensi della vigente disciplina, detengono, anche indirettamente ovvero anche congiuntamente con altri soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, la maggioranza relativa dei voti esercitabili in Assemblea, nonché dei soci che controllano, sono controllati o sono assoggettati a comune controllo dei medesimi. L'Assemblea determina la misura dei compensi da riconoscere ai membri del Collegio sindacale in applicazione della normativa vigente.

Il Collegio sindacale svolge i compiti e le attività previsti per legge.

Inoltre, i sindaci possono, anche individualmente, chiedere agli amministratori notizie e chiarimenti sulle informazioni trasmesse loro e più in generale sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, nonché procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione, di controllo o di richiesta di informazioni, secondo quanto previsto dalla legge. Due membri del Collegio sindacale hanno inoltre facoltà, in via tra loro congiunta, di convocare l'Assemblea.

Il Collegio sindacale deve riunirsi almeno ogni novanta giorni.

Le adunanze del Collegio sindacale potranno anche tenersi per teleconferenza o videoconferenza, a condizione che tutti i partecipanti possano essere identificati e sia loro consentito di seguire la discussione, di intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati e di ricevere, trasmettere e visionare documenti.

#### Art. 19 – Controllo contabile

Il controllo contabile è esercitato da società di revisione iscritta nell'apposito albo nominata e funzionante ai sensi di legge.

### **RAPPRESENTANZA LEGALE**

#### Art. 20 - Rappresentanza della Società

La rappresentanza legale della Società, di fronte ai terzi ed in giudizio, spetta al Presidente del Consiglio di Amministrazione.

La rappresentanza legale della Società spetta inoltre, ove nominati, al Vice Presidente o a ciascuno dei Vice Presidenti, se più di uno, con la precedenza determinata ai sensi dell'articolo 12 e, ove nominati, all'Amministratore Delegato o agli Amministratori Delegati ovvero agli amministratori cui siano attribuiti particolari incarichi con le modalità stabilite dal Consiglio di Amministrazione.

### **BILANCIO**

#### Art. 21 - Esercizio sociale - Bilancio

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

Art. 22 - Ripartizione degli utili

L'utile netto risultante dal bilancio, dopo le assegnazioni alla riserva legale sino a che non abbia raggiunto il limite di legge, sarà devoluto agli azionisti ed alle altre destinazioni che l'Assemblea riterrà di deliberare su proposta del Consiglio di Amministrazione, ivi compresa la costituzione di fondi aventi speciale destinazione.

Art. 23 - Acconti sul dividendo

Il Consiglio di Amministrazione può deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi, ove consentito alla Società dalle norme vigenti, nei modi e nelle forme da queste stabiliti.

**LIQUIDAZIONE E DISPOSIZIONI GENERALI**

Art. 24 - Liquidazione

Oltre che nei casi previsti dalla legge la Società può essere sciolta per deliberazione dell'Assemblea degli azionisti.

Nel caso di scioglimento della Società, l'Assemblea stabilisce le modalità di liquidazione e nomina uno o più liquidatori, determinandone i poteri.

Art. 25 - Norme di rinvio

Per tutto quanto non disposto nel presente Statuto si applicano le norme di legge.

F.to Vincenzo Cannatelli

F.to Carlo Marchetti