



FRENDY ENERGY S.P.A.

Sede legale in Firenze, Via Fiume n. 11

Capitale sociale Euro 4.225.000,00 i.v.

Codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Firenze n. 05415440964

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL
PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER I GIORNI 29 E 30 APRILE 2013,
RISPETTIVAMENTE IN PRIMA E SECONDA CONVOCAZIONE**

Punto 2 dell'ordine del giorno in parte straordinaria – “Aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del codice civile per un importo di Euro 1.056.250,00 mediante l'emissione di n. 4.225.000 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla “Riserva da sovrapprezzo azioni”. Conseguenti modifiche dello Statuto Sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti”

Signori Azionisti,

siete stati convocati per discutere e deliberare la proposta relativa all'aumento gratuito del capitale sociale nei termini di seguito descritti e conseguente modifica dell'art. 5 dello Statuto Sociale. La presente relazione, redatta dal Consiglio di Amministrazione e approvata dal medesimo nella seduta dell'8 aprile 2013, è volta ad illustrare e motivare la proposta in oggetto quale contenuta al punto n. 2 dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria.

L'operazione sottoposta alla Vostra approvazione consiste in un aumento gratuito di capitale sociale ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, per un importo di Euro 1.056.250,00 mediante l'emissione di n. 4.225.000 azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, mediante imputazione a capitale di un corrispondente importo, della “Riserva da sovrapprezzo azioni”.

Si propone che l'aumento di capitale venga eseguito in via propedeutica – e quindi preventiva - rispetto all'aumento di capitale in opzione di cui al punto n. 3 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria, e che le azioni vengano assegnate gratuitamente ai soci in proporzione al numero di azioni ordinarie possedute nel rapporto di n. 1 azione di nuova emissione ogni n. 4 azioni possedute nella prima data utile - in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A. - nel mese di maggio del corrente anno, con godimento 1° gennaio 2013.

Al Consiglio di Amministrazione verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'aumento di capitale, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari.

L'operazione in discussione non produrrà effetti economico-patrimoniali e finanziari, né rispetto alla situazione patrimoniale rappresentata nel bilancio al 31 dicembre 2012, né rispetto all'andamento economico della Società, in quanto, trattandosi di aumento di capitale gratuito, viene realizzata mediante utilizzo di riserve disponibili.

La proposta di aumento gratuito del capitale sociale è motivata dall'opportunità di ulteriormente incrementare il capitale sociale mediante l'attribuzione di nuove azioni ai soci.

L'approvazione, da parte dell'Assemblea, dell'operazione di aumento gratuito del capitale comporterà la necessità di modificare l'art. 5 dello Statuto Sociale.

Il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la tavola sinottica che segue, nella quale è riprodotto il testo dell'art. 5 dello Statuto Sociale attualmente in vigore, che recepisce già le modifiche di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione sul punto n. 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria e, a fronte dello stesso, il nuovo testo dell'art. 5 dello Statuto Sociale con evidenza delle modifiche che conseguiranno all'esecuzione dell'operazione.

Testo vigente	Nuovo testo proposto
<p>Art. 5 - Il capitale sociale è di Euro 4.225.000,00 (quattromilioniduecentoventicinquemila e zero centesimi) diviso in numero di 16.900.000,00 (sedicimilioninovecentomila virgola zero zero) azioni senza indicazione del valore nominale.</p> <p>Il capitale potrà essere aumentato a pagamento o a titolo gratuito in forza di delibera dell'assemblea straordinaria dei soci. L'assemblea straordinaria con apposita delibera potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data della deliberazione.</p> <p>In caso di aumento del capitale sociale o di emissione di obbligazioni convertibili, ai sensi dell'art.2441 C.C., è riservato agli azionisti ed agli eventuali possessori di obbligazioni convertibili in azioni, il diritto di opzione, e purché ne facciano contestuale richiesta il diritto di prelazione sulle azioni e/o sulle obbligazioni convertibili eventualmente rimaste inoperte, salva diversa deliberazione assunta dall'assemblea a norma di legge.</p>	<p>Art. 5 - Il capitale sociale è di Euro 4.225.0005.281.250,00, (quattromilioniduecentoventicinquemila e zero centesimi cinquemilioniduecentoottantunomiladue centocinquanta virgola zero zero) diviso in numero di 16.900.000,00 (sedicimilioninovecentomila virgola zero zero) 21.125.000 ventunomilonicentoventicinquemila) azioni senza indicazione del valore nominale.</p> <p>[invariato il resto]</p>

Si rende, altresì, noto che la modifica statutaria proposta non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del codice civile.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

“L’Assemblea di Frendy Energy S.p.A. riunita in sede straordinaria:

- *udita l’esposizione del Presidente;*
- *vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- *avuto presente che il capitale sociale di Euro 4.225.000,00 è interamente sottoscritto e versato, che non ricorrono i presupposti di cui agli artt. 2446, secondo comma e 2447 del codice civile, che la società non ha in essere prestiti obbligazionari né ha emesso categorie speciali di azioni;*
- *avuto riguardo al disposto di cui all’art. 2438 del codice civile;*
- *ricosciuto l’interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di aumentare in via gratuita, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, il capitale sociale della società per Euro 1.056.250,00 con emissione alla pari di n. 4.225.000 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, mediante imputazione a capitale del corrispondente importo di Euro 1.056.250,00, della riserva debitamente iscritta nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 sotto la voce "Riserva da sovrapprezzo azioni" che in conseguenza di quanto deliberato si riduce a Euro 1.447.500,00 con assegnazione gratuita ai soci nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 4 azioni possedute con godimento pari a quello delle altre azioni in circolazione.*
2. *di assegnare le azioni rivenienti dall'aumento di capitale, nella prima data utile - in base al calendario di Borsa Italiana S.p.A. - del mese di maggio 2013, con godimento regolare pari a quello delle altre azioni circolazione;*
3. *di modificare, conseguentemente, il comma 1 dell'art. 5 dello Statuto Sociale secondo il seguente nuovo testo:*

“Il capitale sociale è di Euro 5.281.250,00, cinquemilioniduecentoottantunomiladuecentocinquanta virgola zero zero) diviso in numero di 21.125.000 ventunomilionicentoventicinquemila) azioni senza indicazione del valore nominale.”
4. *di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione i pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali (i) per provvedere a quanto necessario per dare esecuzione al sopra deliberato aumento di capitale e quindi provvedere all'assegnazione gratuita delle azioni in ottemperanza alle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, nonché (ii) per l'espletamento dei conseguenti adempimenti legislativi e regolamentari, ivi inclusi i poteri (a) per apportare le necessarie modifiche allo Statuto Sociale, conseguenti all'esecuzione dell'aumenti di capitale gratuito, come deliberato ai precedenti punti; (b) per svolgere presso il Registro delle Imprese tutte le pratiche conseguenti alle deliberazioni come sopra assunte e per apportare alle deliberazioni stesse quelle varianti, aggiunte e soppressioni (che non modifichino sostanzialmente il contenuto della delibera) che venissero eventualmente richieste in sede di iscrizione nel Registro delle Imprese; e (c) per svolgere ogni attività necessaria e/o opportuna per l'attuazione delle presenti deliberazioni;*
5. *di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione, con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare presso il Registro delle Imprese il testo dello Statuto Sociale aggiornato con quanto sopra”.*

Milano, 8 aprile 2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Rinaldo Denti
