



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 3 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 3 dell'ordine del giorno in parte straordinaria – “Aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per un importo massimo complessivo pari ad Euro 4.436.250,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n.4.225.000 azioni ordinarie, al prezzo di Euro 1,05 ciascuna (di cui Euro 0,80 a titolo di sovrapprezzo) aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie della Società, ai sensi dell’art. 2441, primo, comma, del codice civile. Conseguenti modifiche dello Statuto Sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.”

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l'Assemblea Straordinaria affinché deliberi un aumento scindibile del capitale sociale per un importo massimo di Euro 4.436.250.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 4.225.000 azioni ordinarie, al prezzo di Euro 1,05 ciascuna (di cui Euro 0,80 a titolo di sovrapprezzo) nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, 1° comma, del codice civile. 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. 3 dell'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria.

Per le sue caratteristiche, il proposto aumento di capitale in opzione beneficia dell'esenzione di applicazione della disciplina dell'“offerta pubblica” ai sensi dell'art. 34-ter, comma 1, lettera c) del regolamento emittenti approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, in quanto avente un valore complessivo inferiore ad Euro 5.000.000,00.

L'aumento di capitale proposto in deliberazione avrà il requisito della scindibilità mantenendo, pertanto, efficacia anche se parzialmente sottoscritto e per la sola parte sottoscritta.

Lo stesso è primariamente finalizzato al reperimento di nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito dell'attività della Società e al fine di perseguire la relativa strategia di investimento e sviluppo.

Le massime n. 4.225.000 nuove azioni rivenienti dall'aumento di capitale in opzione saranno azioni ordinarie Frendy Energy S.p.A., prive di valore nominale, ed avranno lo stesso godimento delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Le azioni saranno ammesse alla quotazione ufficiale presso l'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale al pari delle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione, nei tempi e secondo la disciplina applicabile.

Il prezzo proposto di sottoscrizione delle azioni è pari ad Euro 1,05 ciascuna (di cui Euro 0,80 a titolo di sovrapprezzo).

In relazione alle modalità attuative dell'aumento, fermo restando il suo importo complessivo verrà proposto il conferimento di una delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società alla determinazione definitiva dei termini dell'offerta dell'aumento di capitale in opzione ai soci ed in particolare i termini per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti, del contestuale diritto di prelazione sull'importo nonché i termini – in accordo con Borsa Italiana S.p.A. – per la negoziazione dei diritti di opzione sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale.

L'aumento di capitale in opzione potrà essere eseguito secondo i seguenti termini di massima e nel rispetto delle procedure previste dalla legge e dalla normativa applicabile, di seguito individuate.

Per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti sarà concesso un periodo di 30 giorni ai sensi dell'art. 2441, 2 comma, del codice civile. Trascorso tale periodo, qualora l'aumento sia

stato solo parzialmente sottoscritto, le azioni rimaste inoptate saranno offerte in sottoscrizione agli azionisti che abbiano esercitato il diritto di prelazione previsto dalla legge, purché ne abbiano fatto contestuale richiesta al momento dell'esercizio dell'opzione. Le eventuali ulteriori azioni inoptate saranno, quindi, ripartite tra gli azionisti che abbiano manifestato la propria volontà di sottoscrivere ulteriori azioni in prelazione.

Le azioni saranno offerte in opzione ai titolari dei conti nei quali risulteranno registrate le azioni al termine della giornata contabile (di mercato aperto) che sarà individuata in relazione alla tempistica del periodo di offerta.

L'adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un modulo di adesione appositamente predisposto, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso un intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli, S.p.A. presso il quale sono depositate le azioni già possedute.

L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Come detto, ai sensi dell'art. 2441 del codice civile, coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta sul modulo di adesione, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle azioni che al termine del periodo di offerta dovessero restare inoptate, al medesimo prezzo dell'esercizio del diritto di opzione. Nel caso in cui le azioni rimaste non optate non siano sufficienti a soddisfare tutte le richieste di sottoscrizione pervenute, la Società provvederà a effettuare l'assegnazione sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale ai titoli già posseduti dai richiedenti.

Le azioni che dovessero eventualmente rimanere inoptate successivamente all'esercizio del diritto di opzione e del diritto di prelazione da parte degli azionisti della Società saranno collocate nel rispetto della normativa vigente da parte dell'organo amministrativo della Società entro il termine massimo del 31 dicembre 2013.

Si segnala che nel corso del periodo di offerta in opzione gli azionisti potranno esercitare i diritti di opzione e (contestualmente) il diritto di prelazione oppure cedere i diritti di opzione (e prelazione) a terzi, i quali potranno a loro volta esercitare (contestualmente) i diritti entro la data ultima del periodo di offerta in opzione.

Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione.

Le nuove azioni sottoscritte entro la fine dell'offerta in opzione nonché le nuove azioni che saranno assegnate a seguito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. nei termini e secondo le modalità da individuarsi, insieme alle ulteriori caratteristiche dell'offerta, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

L'offerta in opzione sarà depositata, ai sensi di legge, presso il competente Registro delle Imprese.

L'offerta in opzione dell'aumento di capitale sarà effettuata esclusivamente in Italia e sarà rivolta, indistintamente a parità di condizioni, a tutti gli azionisti senza limitazione o esclusione del diritto di opzione.

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, ivi incluso ogni potere per l'attribuzione dell'eventuale inoptato che residuasse

“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;*
- *riconosciuto l’interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di aumentare il capitale sociale a pagamento per massimi Euro 4.436.250,00, mediante emissione di massime 4.225.000 nuove azioni ordinarie, alle seguenti condizioni:*
 - *le azioni di nuova emissione vengono offerte in opzione ai soci, in misura di n. 1 azione ogni n. 5 azioni possedute alla data stabilita nell’offerta di opzione;*
 - *le azioni di nuova emissione dovranno essere liberate in denaro al prezzo di Euro 1,05 per ogni azione, di cui Euro 0,80 a titolo di sovrapprezzo;*
 - *il termine per l’esercizio del diritto di opzione sarà determinato dal Presidente del Consiglio di Amministrazione nel rispetto della misura minima di legge, ai sensi dell’art. 2441, comma 2, del codice civile;*
 - *gli azionisti avranno diritto di prelazione sull’inoptato purché ne abbiano fatto contestuale richiesta al momento dell’esercizio del diritto di opzione;*
 - *dopo la scadenza del termine per l’esercizio del diritto di opzione e contestuale prelazione sull’inoptato, le azioni potranno essere offerte a soci e/o terzi, a cura dell’organo amministrativo nel termine finale di sottoscrizione dell’aumento di capitale;*
 - *il termine finale per la sottoscrizione, ai sensi dell’art. 2439 del codice civile, è fissato al giorno 31 dicembre 2013;*
 - *le azioni di nuova emissione avranno godimento regolare, al pari delle azioni ordinarie attualmente in circolazione;*
 - *l’aumento manterrà efficacia anche se parzialmente sottoscritto, per la parte sottoscritta;*
 - *in caso di sottoscrizione parziale dell’aumento in oggetto, nei limiti sopra indicati, il capitale sociale si intenderà aumentato di un importo nominale proporzionalmente corrispondente al numero di azioni sottoscritte, con eventuale arrotondamento per difetto al secondo decimale di euro, fermo restando che la restante parte del prezzo di emissione delle azioni sottoscritte verrà imputata a riserva sovrapprezzo.*
2. *Di conferire al Presidente ogni ulteriore potere per dare esecuzione alla presente deliberazione, ivi compresi quelli di effettuare l’attestazione di cui all’art. 2444 del codice civile ed il deposito dello statuto riportante la cifra aggiornata del capitale sociale, ai sensi dell’art. 2436 del codice civile anche per tranches. Viene conseguentemente aggiunto, all’art. 5 dello statuto sociale, in calce alla precedente, il*

segunte comma:

“L'Assemblea dei soci in data [•] 2013 ha deliberato di aumentare il capitale sociale, per massimi Euro 4.436.250,00, mediante emissione di massime 4.225.000 nuove azioni ordinarie, da eseguire entro il termine finale di sottoscrizione del 31 dicembre 2013.”

- 3. di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione di eseguire quanto sopra deliberato, attribuendo al Presidente del Consiglio di Amministrazione con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, ogni potere e facoltà per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle deliberazioni di cui sopra ivi inclusi i poteri per stabilire i termini delle date di pagamento delle azioni di nuova emissione, i meccanismi di riparto dell'eventuale inoptato e sottoscrivere ogni atto o contratto che si rendesse opportuno o necessario al fine di dare esecuzione a quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità necessarie, ivi compresa l'iscrizione delle deliberazioni nel Registro delle Imprese, affinché le adottate deliberazioni ottengano le approvazioni di legge, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni, aggiunte o soppressioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, anche in sede di iscrizione, e in genere tutto quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato;*
- 4. di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione con pieni poteri e con facoltà di nominare eventuali procuratori speciali, a depositare e pubblicare, ai sensi di legge, il testo aggiornato dello Statuto Sociale con le variazioni allo stesso apportate a seguito delle precedenti deliberazioni nonché a seguito della loro esecuzione.”*

Milano, 8 aprile 2013

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Rinaldo Denti
