



Repertorio n. 20466

Raccolta n. 8346

=====
VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA
della "FRENDY ENERGY S.P.A."
=====

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquindici e questo giorno cinque del mese di maggio

= 5 maggio 2015 =

in Lastra a Signa, località Ginestra Fiorentina, Via Chiantigiana n. 268 in una sala del Centro Congressi "Borgo Sant'Ippolito", alle ore 8,30.

A richiesta della società "**FRENDY ENERGY S.P.A.**" con sede in Firenze, Via Fiume n. 11, capitale sociale Euro 9.921.380,75 interamente versato, codice fiscale ed iscrizione nel Registro delle Imprese di Firenze n. 05415440964, società ammessa alle negoziazioni nel mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana s.p.a. io Dr. Riccardo Cambi, Notaio in Bagno a Ripoli, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato, così procedo alla verbalizzazione per atto pubblico dello svolgimento dell'assemblea dei soci della predetta società, che si tiene oggi in questo luogo e ora.

Ai sensi del vigente statuto assume la presidenza dell'assemblea e si costituisce il Dott. Rinaldo Denti nato a Torino il 22 gennaio 1967, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione e legale rappresentante della società, domiciliato per la carica presso la sede sociale, della cui identità personale io notaio sono certo.

Constatazioni preliminari del Presidente

Il Presidente

constata:

- che l'assemblea si tiene in seconda convocazione essendo andata deserta quella indetta per il giorno 29 aprile 2015 come risulta dal verbale a mio rogito rep. n. 20445/8334 registrato a Firenze il 30 aprile 2015 al n. 7840;
- che l'avviso di convocazione della odierna Assemblea è stato pubblicato in data 10 aprile 2015 sul quotidiano nazionale MF ai sensi dell'art. 18 dello Statuto Sociale;
- che del Consiglio di Amministrazione è presente, oltre al Presidente nella persona di se medesimo, il Consigliere Massimo Pretelli ed il Consigliere Adriano Pala, mentre hanno giustificato la propria assenza gli altri componenti dell'organo,
- che del Collegio Sindacale sono presenti i membri effettivi in carica nelle persone del Presidente Rossana Faustini e del Sindaco Effettivo Maurizio Migliorini mentre ha giustificato l'assenza il sindaco Maurizio Chilleri;
- che è in corso di predisposizione a cura dell'ufficio di Presidenza l'elenco nominativo dei soci intervenuti di persona o per delega e che comunque prima di ogni votazione il Presidente dell'assemblea verificherà il numero esatto dei soci presenti;
- che è certa la presenza del quorum costitutivo necessario che, per le assemblee in sede ordinaria in seconda convocazione non prescrive quorum mentre per la straordinaria richiede la presenza di tanti soci portatori di azioni pari almeno ad un terzo del capitale sociale e quindi

l'assemblea può regolarmente aprirsi;

- che risulta infatti presente il socio Cryn Finance s.a. con sede in Lussemburgo, titolare di n. 16.989.813 azioni pari al 42,81% dell'intero capitale, legalmente rappresentata dal Presidente Rinaldo Denti;

- che a seguito dell'ammissione alla quotazione al mercato AIM Italia, le azioni sono state dematerializzate ed è stato rilasciato da BNP Paribas e da Unicredit spa il biglietto di ammissione per ciascuno dei soci presenti;

- ricorda che hanno diritto ad intervenire in Assemblea gli Azionisti in possesso della certificazione della società, effettuata dall'intermediario, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto ai sensi dell'art. 83 sexies del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione (20 aprile 2015 - record date). Le registrazioni in accredito e in addebito compiute sui conti successivamente a tale termine non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'assemblea;

- che ai sensi dell'art. 83-sexies, comma 4, del TUF, le comunicazioni degli intermediari sono pervenute alla Società entro la fine del 3° (terzo) giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il 24 aprile 2015 e che resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

- che i soci intervenuti, preliminarmente interpellati, hanno dichiarato di non trovarsi in una di quelle situazioni che per legge comportano carenza o decadenza nell'esercizio del diritto di voto;

- che non risultano vigenti patti parasociali.

Dichiara pertanto validamente costituita, a norma di legge e di Statuto, la presente assemblea in seconda convocazione per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

Parte ordinaria:

1. Approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2014, Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, Relazione della società di Revisione e Relazione del Collegio Sindacale: delibere inerenti e conseguenti.

2. Rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie ai sensi del combinato disposto degli articoli 2357 e 2357 ter del c.c. e relative disposizioni di attuazione. Delibere inerenti e conseguenti.

Parte straordinaria:

1. Aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del codice civile per un importo di Euro 1.984.276,15 mediante l'emissione di n. 7.937.105 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.

* * *

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA

* * *

PRIMA DELIBERAZIONE

Il Presidente ricorda che il progetto di bilancio 2014, la relazione sulla gestione, la relazione di revisione e la relazione del Collegio Sindacale sono stati messi a disposizione del pubblico fin dal 13 aprile 2015 sul sito internet della società all'indirizzo: "www.frendyenergy.it" nonché presso la sede della società e presso Borsa Italiana s.p.a.; dichiara quindi che intende procedere alla lettura del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, della relativa Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, nonché delle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, ma prima che inizi quanto annunciato chiede la parola il socio Cryn Finance S.A. che, in considerazione del fatto che a tutti i soci è già stato consentito l'accesso a tutti i predetti documenti ai sensi di legge e di statuto, propone che il Presidente fornisca solo una sintesi dei fatti di maggior rilievo avvenuti nell'esercizio 2014 e dei principali dati economici emergenti dal progetto di bilancio di esercizio e di dare lettura soltanto delle proposte del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea sulla destinazione del risultato di esercizio, omettendo invece la lettura del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, nonché della relativa relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e delle Relazioni della Società di Revisione sul bilancio d'esercizio. Prega, inoltre, che venga data lettura delle sole conclusioni della relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente pone in votazione la proposta del socio Cryn Finance S.A. avvertendo che al momento è presente sempre il solo socio Cryn Finance S.A. portatore di complessive n. 16.989.813 azioni pari al 42,81% del capitale sociale.

Si svolge la votazione per alzata di mano che dà il seguente esito:

- voti favorevoli: tutti i presenti;
- voti contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Pertanto il Presidente riassume i principali dati emergenti dal bilancio di esercizio e terminata l'esposizione passa la parola al presidente del Collegio Sindacale Dott.ssa Faustini la quale dà lettura delle conclusioni della Relazione al bilancio dell'organo di controllo.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ma poiché nessuno chiede la parola, pone in votazione la seguente proposta deliberativa:

"L'Assemblea di Frendy Energy S.p.A. riunita in sede ordinaria:

- udita l'esposizione del Presidente;*
- esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2014, nonché vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*
- vista la relazione del Collegio Sindacale;*
- vista la relazione della società di revisione;*

delibera

1. l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2014, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, riportante un utile di euro 141.099,57 destinandolo come segue:

a) quanto al 5% pari ad euro 7.054,98 alla Riserva Legale;

b) quanto al residuo pari ad euro 134.044,59 al Fondo Riserva Straordinaria."

Il Presidente conferma che i soci presenti e votanti sono invariati e pertanto con il voto favorevole dell'unico socio presente proclama approvata all'unanimità dei presenti la delibera che precede.

Consegna quindi a me Notaio perché lo alleggi in unico plico al presente verbale sotto la lettera "**A**" il fascicolo del bilancio di esercizio 2014 completo di nota integrativa, relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione.

* * *

SECONDA DELIBERAZIONE

* * *

Sul secondo punto all'ordine del giorno della parte ordinaria, il Presidente riassume in assemblea la relazione illustrativa appositamente predisposta dall'organo amministrativo, depositata preventivamente a disposizione dei soci, avente ad oggetto la richiesta all'Assemblea di rinnovare l'autorizzazione già attribuita dall'assemblea del 29 aprile 2014 a procedere ad operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie e volta a consentire alla Società di poter disporre di un importante strumento che permetta di perseguire gli obiettivi di seguito indicati, nel rispetto della normativa vigente e in linea con le pertinenti prassi di mercato ammesse. Il Presidente passa quindi a trattare nello specifico le motivazioni della proposta di autorizzazione, il numero massimo di azioni in oggetto, il corrispettivo minimo e massimo dell'acquisto unitario delle azioni in oggetto nonché la durata della presente autorizzazione.

Terminata l'esposizione del Presidente, chiede ed ottiene la parola la Dott.ssa Faustini la quale, a nome del Collegio Sindacale che presiede, attesta che nulla osta alla proposta da parte del Collegio che esprime parere favorevole.

Chiede ed ottiene la parola il socio Cryn Finance S.A. il quale, alla luce dello svolgimento operativo del piano di buy back risultante dai comunicati stampa ufficiali, si complimenta con l'organo amministrativo e in particolare con il Presidente e Amministratore Delegato per i risultati ottenuti nell'interesse della società e dunque dei soci tutti.

Poiché nessun altro chiede la parola, il Presidente nel confermare che sono presenti i medesimi soci, pone in votazione la seguente proposta deliberativa:

"L'Assemblea di Frendy Energy S.p.A. riunita in sede ordinaria:

- udita l'esposizione del Presidente;*
- vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- avuto riguardo al disposto di cui agli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile;*
- preso atto del parere favorevole del Collegio Sindacale;*
- riconosciuto l'interesse della società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1 - di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2357 del codice civile e quindi per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della presente deliberazione, a procedere ad operazioni di acquisto rotativo di azioni proprie, in una o più soluzioni, entro un massimale rotativo (per ciò intendendosi il quantitativo massimo di azioni proprie di volta in volta detenute in portafoglio) di un numero di azioni

corrispondenti al 10% del capitale sociale di volta in volta emesso, e comunque entro i limiti stabiliti dalla legge, ad un prezzo unitario (i) non inferiore nel minimo a Euro 0,25 e (ii) non superiore nel massimo a Euro 4,00, fatti salvi i casi in cui le Azioni siano oggetto di permuta, conferimento, assegnazione o altri atti di disposizione non in denaro, nei quali i termini economici dell'operazione saranno determinati, nel rispetto della normativa vigente, in ragione della natura e delle caratteristiche dell'operazione. Tale intervallo viene proposto non per identificare un valore aziendale ma in seguito alla prassi internazionale, che suggerisce range di valore ampi, ed in ossequio alle norme del Codice Civile che impongono di definire il corrispettivo minimo e massimo.. L'acquisto dovrà essere effettuato mediante l'utilizzo di utili o riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato, come per legge, e con le modalità previste dagli articoli 2357 e seguenti del codice civile, dalla Regolamentazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale e, comunque, dalle normative e dai regolamenti vigenti. Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato nei 20 giorni precedenti ovvero se l'acquisto avviene fuori mercato a n. 500.000 azioni, fatte comunque salve le prescrizioni ed i casi eccezionali previsti dal Regolamento 2273/2003/CE, nonché, ove applicabile, dall'allegato 1 della citata delibera Consob 16839/2009 (di c.d. "ammissione" ex art. 180, comma 1, lettera c) TUF della prassi di mercato relativa all'attività di sostegno della liquidità del mercato);

2 - di autorizzare, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, il Consiglio di Amministrazione senza limiti temporali ad alienare le azioni proprie, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, e con qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che con l'alienazione stessa si intende in concreto perseguire, gli atti di disposizione potranno avvenire, esemplificativamente e non esaustivamente, in una o più volte sul mercato, mediante offerta pubblica di vendita o scambio, fuori mercato, anche con collocamento istituzionale, o mediante offerta agli azionisti, ovvero quale corrispettivo in ipotesi di scambio, permuta, conferimento, assegnazione, cessione o altro atto di disposizione di azioni proprie effettuati nell'ambito di acquisizioni di partecipazioni o di attuazione di progetti industriali o altre operazioni straordinarie o di finanza straordinaria che implicino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali a titolo esemplificativo fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili, ecc.), tutto quanto precede nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari applicabili;

3 - di correlativamente revocare, a far tempo dalla data della presente deliberazione assembleare, e per la parte non utilizzata, la delibera relativa all'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea dei soci del 29 aprile 2014;

4 - di conferire al Consiglio di Amministrazione il potere di disporre delle azioni proprie nei modi e nei termini che saranno ritenuti più opportuni;

5 - di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a stabilire modalità, tempi e termini al fine dell'ottimale esecuzione della presente

deliberazione, con espressa facoltà di delegare, eventualmente tra gli altri anche ad operatori autorizzati, la facoltà di compiere le operazioni di acquisto e alienazione di azioni proprie da effettuarsi sulla base della presente delibera."

Il Presidente conferma che i soci presenti e votanti sono invariati.

Si svolge la votazione per alzata di mano che dà il seguente esito: tutti i soci presenti votano a favore, nessuno si astiene e nessuno vota contro.

Il Presidente pertanto proclama approvata all'unanimità la presente delibera.

* * *

SVOLGIMENTO DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA

* * *

Sull'unico argomento della parte straordinaria il Presidente espone la relazione illustrativa appositamente predisposta dall'organo amministrativo, avente ad oggetto la proposta di un aumento gratuito del capitale sociale ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, da Euro 9.921.370,75 (novemilioninovecentoventunomilatrecentosettanta e settantacinque centesimi) ad Euro 11.905.656,75 (undicimilioninovecentocinquemilaseicentocinquantasei e settantacinque centesimi) per un importo di Euro 1.984.276,00 (unmilionenovecentoottantaquattromiladuecentosettantasei e zero centesimi) a fronte del quale verranno emesse n. 7.937.104 azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, mediante imputazione a capitale di un corrispondente importo da prelevare dalla "*Riserva da sovrapprezzo azioni*" disponibile ed iscritta in bilancio per Euro 7.668.358,55, importi così determinati per esigenze di arrotondamento.

Tali importi risultano così determinati per esigenze di arrotondamento.

Il Presidente precisa che l'approvazione dell'operazione di aumento gratuito del capitale comporterà la necessità di modificare il comma 1 dell'art. 5 dello Statuto Sociale, per la misura del capitale sottoscritto e versato e il numero di azioni emesse e di apportare i necessari adeguamenti prescritti in presenza del prestito obbligazionario convertibile denominato "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018",

In particolare il predetto aumento gratuito del capitale comporterà la necessità di adeguare, ai sensi dell'art. 2420 bis V c. Cod. Civ. e dell'art. 8.5 del Regolamento del prestito denominato "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018", il rapporto minimo di conversione - fissato in euro 0,8250 per azione di compendio- ad euro 0,6875 per ogni azione di compendio in conseguenza dell'incremento del numero di azioni prive di valore nominale a servizio della conversione, che passano da massime n. 5.909.076 a massime n. 7.090.909 (parità contabile inespressa di euro 0,25) onde garantire che l'aumento di capitale deliberato a servizio della conversione mantenga la stessa proporzione che aveva prima dell'esecuzione dell'aumento del capitale gratuito pari al 12,960064% a seguito dell'ultimo aumento a pagamento offerto in opzione anche ai portatori di obbligazioni convertibili.

Pertanto, dovrà essere conseguentemente modificato l'importo massimo nominale dell'aumento scindibile deliberato a servizio della conversione,

da euro 1.477.269,00 a euro 1.772.727,25 a fronte dell'apporto invariato di euro 4.875.000,00 e il comma 7 dell'art. 5 dello Statuto Sociale.

Il Presidente illustra inoltre le motivazioni che rendono opportuno che le azioni di nuova emissione vengano emesse ed assegnate gratuitamente agli attuali soci a partire dalla data del 20 maggio 2015 dopo l'iscrizione della delibera nel Registro Imprese.

Terminata l'esposizione del Presidente, chiede ed ottiene la parola la Dott.ssa Faustini la quale, a nome del Collegio Sindacale, attesta anche ai sensi dell'art. 2441 VI c. C.C. per quanto possa occorrere:

- che l'attuale capitale sociale ammontante ad Euro 9.921.380,75 risulta interamente sottoscritto e versato e quindi che tutte le azioni già emesse devono considerarsi liberate;

- che la riserva sovrapprezzo azioni da utilizzare per l'aumento gratuito è esistente e disponibile;

- che la società non versa in una delle situazioni di cui agli artt. 2446-2447 c.c.,

- che la società non ha emesso categorie speciali di azioni, ma ha in essere il prestito obbligazionario convertibile denominato "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018" deliberato dal Consiglio di Amministrazione ex art. 2420 ter C.C. il 27 settembre 2013 e che le proposte modifiche del rapporto di cambio e della misura dell'aumento a servizio si rendono necessarie per mantenere inalterate le condizioni riservate agli obbligazionisti convertibili fissate in sede di emissione e poi variate a seguito delle successive operazioni sul capitale. In particolare attesta che il rapporto minimo di conversione -fissato in euro 0,8250 per azione di compendio- proposto ora ad euro 0,6875 rappresenta la corretta rettifica matematica a seguito del deliberando aumento di capitale gratuito del sovrapprezzo minimo fissato in sede di emissione del prestito convertibile in Euro 0,8250.

Terminato l'intervento della Dott.ssa Faustini, il Presidente ricorda che, a seguito delle modifiche proposte, occorre approvare anche il testo aggiornato del Regolamento del prestito denominato "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018" che recepisca tali adeguamenti.

Poiché nessuno chiede di intervenire, il Presidente nel confermare che sono presenti gli stessi soci, pone in votazione per alzata di mano la proposta dell'organo amministrativo che qui si trascrive con gli adattamenti tecnico-giuridici ritenuti necessari e/o opportuni:

"L'Assemblea di Frendy Energy S.p.A. riunita in sede straordinaria:

- udita l'esposizione del Presidente e le esigenze di arrotondamento esposte;

- vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione;

- udito il parere favorevole espresso in assemblea dal Collegio Sindacale;

- avuto presente che il capitale sociale di Euro 9.921.380,75 è interamente sottoscritto e versato, che non ricorrono i presupposti di cui agli artt. 2446, secondo comma e 2447 del codice civile;

- tenuto conto che la società non ha emesso categorie speciali di azioni ma ha in essere prestiti obbligazionari convertibili per i quali si rende necessario procedere ai sensi dell'art. 2420 bis C.C. e dell'art. 8.5 del Regolamento del prestito denominato "Frendy Energy Zero Coupon

convertibile 2013/2018" agli opportuni adeguamenti per mantenere inalterate le condizioni riservate agli obbligazionisti convertibili;
- 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 in via gratuita, ai sensi dell'art. 2442 del codice civile, il capitale sociale della società per Euro 1.984.276,00 con emissione alla pari (parità contabile attuale Euro 0,25) di n. 7.937.104 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, mediante imputazione a capitale del corrispondente importo di Euro 1.984.276,00 della riserva debitamente iscritta nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 sotto la voce "Riserva da sovrapprezzo azioni" che in conseguenza di quanto deliberato si riduce a Euro 5.684.082,55 con assegnazione gratuita ai soci nel rapporto di n. 1 nuova azione ogni n. 5 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 2015 successiva all'iscrizione della presente delibera nel Registro delle Imprese, con godimento regolare pari a quello delle altre azioni in circolazione;

3. di rettificare, ai sensi dell'art. 2420bis C.C. e dell'art. 8.5 del regolamento del prestito denominato "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018", il prezzo minimo di conversione, fissato in euro 0,8250 per azione di compendio, ad euro 0,6875 per ogni azione di compendio in conseguenza dell'incremento del numero di azioni prive di valore nominale a servizio della conversione, che passano da massime n. 5.909.076 (cinquemilioninovecentonovemilasettantasei) a massime n. 7.090.909 (parità contabile inespressa di euro 0,25), inclusive delle Bonus Shares (come definite all'articolo 13 del regolamento del "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018"), onde garantire che il numero massimo di azioni a servizio della conversione mantenga la stessa proporzione del 12,960064% che aveva prima della esecuzione dell'aumento di capitale gratuito oggetto della presente deliberazione;

4. Di modificare conseguentemente l'importo massimo nominale dell'aumento scindibile deliberato a servizio della conversione da euro 1.477.269,00

(unmilionequattrocentosettantasettemiladuecentosessantanove e zero centesimi) a Euro 1.772.727,25 (unmilionesettecentosettantaduemilasettecentoventisette e venticinque centesimi) a fronte dell'apporto invariato di euro 4.875.000,00;

5. di modificare, conseguentemente, i commi 1 e la seconda parte del comma 7 dell'art. 5 dello Statuto Sociale secondo il seguente nuovo testo, rimanendo invariati tutti gli altri commi del medesimo art. 5 dello statuto sociale:

comma 1: "Art. 5

Il capitale sociale è di Euro 11.905.656,75 (undicimilioninovecentocinquemilaseicentocinquantasei e settantacinque centesimi) diviso in numero di 47.622.627 azioni senza indicazione del

valore nominale."

Omissis dei commi 2,3,4,5,6, invariati.

Comma 7: "Con delibera dell'assemblea straordinaria in data 5 maggio 2015 recante aumento gratuito del capitale sociale da euro 9.921.380,75 ad Euro 11.905.656,75 mediante assegnazione di n. 7.937.104 azioni prive di valore nominale, è stato inoltre adeguato l'importo dell'aumento a servizio della conversione del suddetto prestito nonché il numero massimo di azioni riservate alla conversione ed il prezzo minimo di conversione, secondo quanto prescritto dal regolamento del prestito e dall'art. 2420bis penultimo comma, C.C.; in particolare è stato deliberato di aumentare il capitale sociale a servizio in via scindibile per massimo nominali Euro 1.772.727,25 mediante emissione di massime n. 7.090.909 azioni ordinarie nominative prive di valore nominale, riservate agli obbligazionisti convertibili a fronte di un apporto di Euro 4.875.000,00 (quattromilionottocentosettantacinque e zero centesimi) comprensivo di sovrapprezzo e pari al valore del prestito obbligazionario emesso, azioni da assegnare loro anche in più tranches in base al rapporto di conversione previsto dal regolamento come adeguato con detta delibera a seguito dell'esercizio del diritto di conversione con termine finale al 31 dicembre 2018 (bonus shares), a seguito del verificarsi dei presupposti previsti dal regolamento, agli obbligazionisti che abbiano mantenuto per almeno dodici mesi le azioni di compendio e che sottoscrivano tale ulteriore aumento nei termini di volta in volta fissati dall'organo amministrativo e comunque entro il termine finale del 28 febbraio 2020.";

6. di modificare conseguentemente anche il Regolamento del prestito obbligazionario denominato "Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018" onde far risultare anche da esso gli intervenuti adeguamenti matematici sul rapporto di cambio, sul numero di azioni di compendio e sul prezzo minimo di loro emissione in sede di conversione approvandone il nuovo testo aggiornato nel documento che viene allegato al presente verbale;

7. 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'aumento 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.

8. 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." Prende quindi la parola il socio di maggioranza Cryn Finance SA il quale, come già anticipato al di fuori dall'assemblea, conferma in questa sede la sua disponibilità a rinunciare all'attribuzione del numero minimo di azioni gratuite necessario al fine di assicurare la piena coincidenza per numeri interi tra il rapporto di assegnazione e il numero di azioni gratuite da assegnare.

Il Presidente conferma che i soci presenti e votanti sono invariati.

Si svolge la votazione che dà il seguente esito: tutti i soci presenti votano a favore, nessuno si astiene e nessuno vota contro.

Il Presidente pertanto proclama approvata all'unanimità dei presenti la delibera che precede.

* * *

CHIUSURA DELL'ASSEMBLEA

* * *

Infine il Presidente consegna a me Notaio perché li alleggi al presente verbale i seguenti documenti:

a) **fascicolo del bilancio** di esercizio 2014 completo di nota integrativa, relazione sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e della società di revisione, allegato al presente verbale sotto la lettera "**A**";

b) **Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione** sul Punto 1 all'ordine del giorno dell'assemblea Ordinaria, allegato al presente verbale sotto la lettera "**B**";

c) **Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione** sul Punto 2 all'ordine del giorno dell'assemblea Ordinaria, allegato al presente verbale sotto la lettera "**C**";

d) **Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione** sul Punto 1 all'ordine del giorno dell'assemblea Straordinaria, allegato al presente verbale sotto la lettera "**D**";

e) **Testo aggiornato dello statuto sociale** recante tutte le modifiche come sopra apportate dall'assemblea, allegato al presente verbale sotto la lettera "**E**".

f) **testo aggiornato del Regolamento del prestito** denominato "*Frendy Energy Zero Coupon convertibile 2013/2018*", allegato al presente verbale sotto la lettera "**F**".

g) **Parere del Collegio Sindacale** ex artt. 2441, VI comma, e 2420 bis Cod. Civ., allegato al presente verbale sotto la lettera "**G**".

Il Presidente mi dispensa dal dare lettura degli allegati.

Esaurita la trattazione degli argomenti all'Ordine del Giorno, il Presidente dichiara conclusa l'assemblea alle ore 9,45.

Le spese del presente verbale e sue conseguenziali sono a carico della società.

Richiesto io Notaio ho ricevuto il presente verbale, dattiloscritto da persona di mia fiducia e sotto la mia direzione salvo quanto di pugno su ventiquattro facciate fin qui di sei fogli, che ho letto al Presidente.

Egli lo approva e lo sottoscrive con me Notaio alle ore 10,00.

F.to Rinaldo Denti

" Riccardo Cambi Notaio

=====