

**Frendy Energy S.p.A.**  
**Verbale dell'Assemblea Ordinaria**  
**del 27 aprile 2026**

Il giorno 27 aprile 2026 alle ore 16, si apre l'assemblea di **Frendy Energy S.p.A.**, con sede legale in Milano (MI), Foro Buonaparte n. 31, capitale sociale Euro 14.829.311,75 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi 05415440964, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 2505479, soggetta a direzione e coordinamento di Edison S.p.A. ("**Frendy Energy**"). Assume la presidenza, ai sensi dell'art. 23 dello Statuto, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Stangalino, che chiama a svolgere le funzioni di segretario il Notaio Andrea De Costa, che accetta.

Il Presidente comunica che:

- come stabilito da Frendy Energy e come consentito dall'art. 21, comma 7 dello Statuto, e secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione, la presente assemblea si svolgerà unicamente mediante mezzi di telecomunicazione e precisamente mediante videoconferenza; tali modalità di intervento risultano idonee, come richiesto dalla citata disposizione statutaria, a garantire l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto. Come previsto nell'avviso di convocazione sopra richiamato, le istruzioni relative al collegamento con detti mezzi sono state comunicate individualmente ai soggetti legittimati a intervenire alla presente assemblea, ovverosia il rappresentante designato da Frendy Energy (il "**Rappresentante Designato**"), ai sensi dell'art. 135-undecies del decreto legislativo 58/1998 e successive modificazioni ("**TUF**"), amministratori, sindaci e segretario della riunione;
- oltre al Presidente del Consiglio di Amministrazione sono intervenuti, mediante i mezzi di telecomunicazione sopra indicati, gli amministratori Lucrezia Geraci (Vice Presidente), Roberto Buccelli, Renzo Capolla e Graziano Molinari e i sindaci Ferdinando Superti Furga (Presidente del Collegio Sindacale), Renato Colavolpe e Luigi Migliavacca;
- come stabilito da Frendy Energy e come consentito dall'art. 21, comma 6 dello Statuto, l'intervento in assemblea da parte dei soggetti titolari del diritto di voto e l'esercizio del diritto di voto si svolgeranno esclusivamente tramite il Rappresentante Designato. Per la presente assemblea Frendy Energy ha individuato, quale Rappresentante Designato, Computershare S.p.A. ("**Computershare**"), nella persona di Flavio Mastandrea, collegato in videoconferenza;

- sono legittimati a intervenire in assemblea e a esercitare il diritto di voto, con le modalità sopra indicate, coloro che abbiano comunicato a Frendy Energy di essere titolari di una partecipazione azionaria con le modalità e nei termini previsti nell'avviso di convocazione. Al riguardo si rammenta che le azioni ordinarie Frendy Energy sono ammesse alle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; hanno pertanto diritto a intervenire in assemblea i soggetti a cui spetta il diritto di voto, ai sensi dell'art. 83-sexies del TUF, al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione (ovverosia il giorno 16 aprile 2026 – *record date*);
- sono state accertate l'identità e la legittimazione dei titolari del diritto di voto rappresentati nella presente all'assemblea, anche sulla base delle comunicazioni a tal fine emesse dagli intermediari autorizzati, ed è stata verificata la regolarità delle deleghe e/o subdeleghe;
- incaricati di Frendy Energy sono messi in condizione di seguire i lavori assembleari per assistere il Presidente dell'assemblea o per far fronte a esigenze tecniche e organizzative;
- il capitale sociale è sottoscritto e versato per 14.829.311,75 (quattordici milioni ottocentoventinove mila trecentoundici virgola settantacinque) euro diviso in numero 59.317.247 (cinquantanove milioni trecentodiciassette mila duecentoquarantasette) azioni senza indicazione del valore nominale;
- Edison S.p.A. è titolare di numero 45.656.952 (quarantacinque milioni seicentocinquantaseimila novecentocinquantadue) azioni, pari al 76,97% (settantasei virgola novantasette per cento) del capitale sociale, ed esercita altresì attività di direzione e coordinamento su Frendy Energy;
- non sono pervenute a Frendy Energy comunicazioni di altri soggetti che siano titolari, direttamente o indirettamente, anche per interposta persona, società fiduciarie e società controllate, di partecipazioni superiori al 5% del capitale con diritto di voto;
- per quanto a conoscenza di Frendy Energy, non esistono patti parasociali aventi per oggetto partecipazioni nella stessa.

Su invito del Presidente, il Notaio comunica che è intervenuto, per il tramite del Rappresentante Designato, numero 1 azionista avente diritto, titolare di complessive 45.656.952 azioni, rappresentanti circa il 76,97% del capitale sociale con diritto di voto, tutte ammesse al voto, come indicato nell'elenco allegato al presente verbale (Allegato "A").

Il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita, ai sensi di legge e di statuto per trattare il seguente:

## Ordine del giorno

### **Relazione finanziaria**

1. Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025.
2. Destinazione dell'utile dell'esercizio 2025

### **Consiglio di Amministrazione**

3. Determinazione del numero degli Amministratori.
4. Nomina del Consiglio di Amministrazione.
5. Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
6. Determinazione della durata in carica degli Amministratori.
7. Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione.

### **Collegio Sindacale**

8. Nomina del Collegio Sindacale.
9. Nomina del Presidente del Collegio Sindacale.
10. Determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei sindaci effettivi,

e fornisce le seguenti ulteriori comunicazioni di rito:

- le votazioni avverranno per il tramite del Rappresentante Designato Computershare, che è invitato, per ciascuna proposta di deliberazione, a comunicare le indicazioni di voto contenute nelle deleghe a esso conferite;
- Computershare è altresì invitata a dare comunicazione di eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge, che le fossero state segnalate dai titolari del diritto di voto, e ciò a valere per tutte le deliberazioni;
- l'elenco nominativo dei titolari del diritto di voto, anche in qualità di creditori pignorati e usufruttuari, intervenuti mediante delega o subdelega al Rappresentante Designato, con l'indicazione del relativo numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione di cui all'art. 83-sexies del TUF, è contenuto nell'Allegato A sopra richiamato;
- i dati personali degli aventi diritto al voto e del Rappresentante Designato, necessari ai fini della partecipazione all'odierna assemblea, sono raccolti e trattati da Frendy Energy ai sensi del Regolamento 2016/679 e delle ulteriori disposizioni vigenti in materia di protezione dei dati personali, esclusivamente per finalità strettamente connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari obbligatori;
- sono stati effettuati gli adempimenti informativi previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili, nonché dalle prassi vigenti;

- l'assemblea è stata convocata con avviso pubblicato in data 10 aprile 2026 sul quotidiano nazionale MF-Milano Finanza, come previsto dall'art. 18 dello Statuto, e messo a disposizione in pari data sul sito *internet* di Frendy Energy e sulla relativa pagina del sito di Borsa Italiana. Secondo le modalità di legge e regolamentari e in conformità alla prassi vigente è stato inoltre pubblicato e messo a disposizione in pari data, secondo quanto indicato nell'avviso di convocazione e in conformità alle disposizioni applicabili, il modulo inerente la rappresentanza per delega o per delega/subdelega all'assemblea medesima;
  - in data 10 aprile 2026, sono stati messi a disposizione del pubblico, secondo le modalità di legge e regolamentari e in conformità alla prassi vigente, i seguenti documenti:
    - il bilancio d'esercizio di Frendy Energy al 31 dicembre 2025, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e la relazione sulla gestione, le relative relazioni della società di revisione, la relazione del Collegio Sindacale, nonché la relazione illustrativa degli amministratori, contenente le proposte di deliberazione relative agli argomenti all'ordine del giorno;
    - i più recenti bilanci approvati delle società controllate di cui all'art. 2429, commi 3 e 4 del Codice Civile;
  - in data 17 aprile 2026 sono state messe a disposizione le proposte per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, corredate della documentazione richiesta.
- Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente precisa, infine, che successivamente alla riunione del Consiglio di Amministrazione del 19 marzo 2026, che ha approvato il progetto di bilancio 2025, non sono intervenuti fatti di rilievo inerenti direttamente la gestione di Frendy Energy.

\*\*\*

Passando alla trattazione congiunta del **primo** e del **secondo argomento** all'ordine del giorno dell'assemblea, relativi al bilancio al 31 dicembre 2025 (con la precisazione che saranno effettuate votazioni separate), il Presidente, in assenza di opposizioni, omette la lettura delle relazioni e del bilancio, sia per la modalità di tenuta dell'assemblea, sia poiché già messi a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla vigente normativa.

Su invito del Presidente:

- il Notaio dà lettura delle proposte di delibera contenute nella Relazione del Consiglio di Amministrazione relative ai predetti punti dell'ordine del giorno e *infra* trascritte;
- il Presidente del Collegio Sindacale dà lettura delle conclusioni della Relazione del Collegio;

- alle ore 16,08, invariati i presenti, il Notaio mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato, le proposte di delibera cui è stata data lettura e qui di seguito riportate.

### **PRIMA DELIBERAZIONE**

*“L’assemblea degli azionisti,*

- *esaminato il bilancio d’esercizio di Frendy Energy e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2025 e la relazione degli amministratori sulla gestione;*
- *vista la relazione del Collegio Sindacale all’assemblea di cui all’art. 2429 del Codice Civile;*
- *viste le relazioni della società di revisione al bilancio d’esercizio e al bilancio consolidato al 31 dicembre 2025;*

*delibera*

- *di approvare il bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, nel suo insieme e nelle singole appostazioni, che evidenzia un utile di 111.889,72 euro (arrotondato a 111.890 euro nei prospetti di bilancio).”*

### **SECONDA DELIBERAZIONE**

*“L’assemblea degli azionisti,*

- *preso atto che il bilancio dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, approvato da questa stessa assemblea, evidenzia un utile di 111.889,72 euro (arrotondato a 111.890 euro nei prospetti di bilancio);*

*delibera*

- *di destinare interamente l’utile dell’esercizio di 111.889,72 euro (arrotondato a 111.890 euro nei prospetti di bilancio) a parziale copertura delle perdite portate a nuovo degli esercizi precedenti, che pertanto residueranno per 4.182.924,80 euro.”*

Con riferimento alla PRIMA DELIBERAZIONE, la proposta è approvata all’unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Con riferimento alla SECONDA DELIBERAZIONE, la proposta è approvata all’unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Passando alla trattazione congiunta del **terzo, quarto, quinto, sesto e settimo argomento** all'ordine del giorno dell'assemblea, relativi alla nomina del Consiglio di Amministrazione, il Presidente segnala che:

- con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025 si è concluso, per decorso del termine, il mandato del Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, nominato dall'assemblea del 21 aprile 2023, per tre esercizi e quindi sino all'assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2025, ovvero sia la presente assemblea. L'assemblea è, pertanto, invitata a nominare, previa determinazione del numero dei componenti, il Consiglio di Amministrazione e unitamente a determinarne il Presidente, la durata nella carica e il relativo compenso, secondo le modalità previste dall'art. 31 dello Statuto;
- entro il termine del 20 aprile 2026 indicato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea (come previsto dall'art. 31 dello Statuto), è pervenuta una sola lista di candidati alla carica di amministratore, inviata in data 17 aprile 2026 dall'azionista di controllo Edison S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 76,97% del capitale, che è stata messa a disposizione del pubblico in pari data, unitamente alla documentazione relativa ai candidati e all'accettazione della carica, secondo le modalità di legge e regolamentari indicate nell'avviso di convocazione.

Il Presidente, in assenza di opposizioni, omette la lettura della documentazione.

Su invito del Presidente:

- il Notaio dà della lista e delle proposte di delibera formulate da Edison S.p.A.;
- alle ore 16,10, invariati i presenti, il Notaio mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato, le proposte di delibera cui è stata data lettura e qui di seguito riportate.

***Determinazione del numero degli Amministratori (terzo argomento all'ordine del giorno):*** “Determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione in 5 (cinque), qualora non sia presentata e votata una lista di minoranza o in 6 (sei), qualora sia presentata e votata una lista di minoranza.”.

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

***Nomina del Consiglio di Amministrazione (quarto argomento all'ordine del giorno):*** “Nominare amministratori i candidati indicati nella lista sotto riportata:

1. *Davide Teodoro Colucci, nato a Milano, il 2 giugno 1972, C.F. CLCDDT72H02F205K*
2. *Roberto Buccelli, nato a Rimini, il 12 agosto 1964, C.F. BCCRRT64M12H294U*
3. *Renzo Gian Alessio Capolla, nato a Milano, il 17 luglio 1967, C.F. CPLRZG67L17F205H*

4. *Lucrezia Geraci, nata a Crema, il 19 gennaio 1958, C.F. GRCLRZ58A59D142L*
5. *Graziano Molinari, nato a Nerviano (MI), il 17 novembre 1943, C.F. MLNGZN43S17F874R (amministratore che ha dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del D.Lgs. 58/1998 e successive modifiche)."*

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Risultano, pertanto, eletti amministratori:

- Davide Teodoro Colucci, nato a Milano, il 2 giugno 1972, C.F. CLCDDT72H02F205K
- Roberto Buccelli, nato a Rimini, il 12 agosto 1964, C.F. BCCRRT64M12H294U
- Renzo Gian Alessio Capolla, nato a Milano, il 17 luglio 1967, C.F. CPLRZG67L17F205H
- Lucrezia Geraci, nata a Crema, il 19 gennaio 1958, C.F. GRCLRZ58A59D142L
- Graziano Molinari, nato a Nerviano (MI), il 17 novembre 1943, C.F. MLNGZN43S17F874R,

domiciliati per la carica presso la sede legale di Frendy Energy.

Gli amministratori nominati avevano preventivamente dichiarato di possedere i requisiti previsti dalle vigenti disposizioni e dallo Statuto per il ruolo e di accettare la carica; avevano inoltre precedentemente dichiarato, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 2383 del Codice Civile, l'inesistenza, a proprio carico, delle cause di ineleggibilità previste dall'art. 2382 e di interdizioni dall'ufficio di amministratore adottate nei loro confronti in uno Stato dell'Unione Europea.

***Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione*** (quinto argomento all'ordine del giorno):

*"Nominare Presidente del Consiglio di Amministrazione Davide Teodoro Colucci."*

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

***Determinazione della durata in carica degli Amministratori*** (sesto argomento all'ordine del giorno):

*"Determinare in 3 (tre) esercizi la durata della carica del Consiglio di Amministrazione e, quindi, sino all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2028."*

***Determinazione del compenso del Consiglio di Amministrazione*** (settimo argomento all'ordine del giorno): *"Determinare il compenso complessivo per la remunerazione degli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, in 58.000 (cinquantottomila) euro lordi su base annua, da attribuire pro rata temporis per il periodo di durata nella carica."*

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Passando alla trattazione congiunta dell'**ottavo, nono e decimo argomento** all'ordine del giorno dell'assemblea, relativi alla nomina del Collegio Sindacale, il Presidente segnala che:

- con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2025 si è concluso, per decorso del termine, il mandato del Collegio Sindacale attualmente in carica, nominato dall'assemblea del 21 aprile 2023, per tre esercizi e quindi sino all'assemblea di approvazione del bilancio dell'esercizio 2025, ovverosia la presente assemblea. L'assemblea è, pertanto, invitata a nominare il Collegio Sindacale, che si deve comporre di tre sindaci effettivi e di due sindaci supplenti secondo le previsioni dell'art. 40 dello Statuto, nonché a deliberare riguardo alla nomina del suo Presidente e alla determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei sindaci effettivi;
- i sindaci eletti dovranno essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza previsti dalla legge;
- sono pervenute a Frendy Energy unicamente proposte dall'azionista di controllo Edison S.p.A., titolare di una partecipazione pari al 76,97% del capitale, inviate in data 17 aprile 2026, che sono state messe a disposizione del pubblico in pari data secondo le modalità di legge e regolamentari indicate nell'avviso di convocazione.

Il Presidente, in assenza di opposizioni, omette la lettura della documentazione.

Su invito del Presidente

- il Notaio dà della lista e delle proposte di delibera formulate da Edison S.p.A.;
- alle ore 16,13, invariati i presenti, il Notaio mette in votazione, mediante comunicazione del Rappresentante Designato, le proposte di delibera cui è stata data lettura e qui di seguito riportate.

**Nomina del Collegio Sindacale** (ottavo argomento all'ordine del giorno):

i) *Nominare sindaci effettivi:*

1. *Ferdinando Superti Furga, nato a Milano, il 20 gennaio 1932, C.F. SPRFDN32A20F205S;*
2. *Renato Colavolpe, nato a Napoli, il 7 febbraio 1953, C.F. CLVRNT53B07F839H;*
3. *Luigi Migliavacca, nato a Pavia, il 15 giugno 1950, C.F. MGLLGU50H15G388C;*

ii) *Nominare sindaci supplenti:*

1. *Annamaria Aldé, nata a Milano, il 21 gennaio 1970, C.F. LDANMR70A61F205Z;*
2. *Marco Armarolli, nato a Busto Arsizio (VA), il 23 gennaio 1973, C.F. RMRMRC73A23B300L.*

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Risulta, pertanto, eletto il Collegio Sindacale, nelle persone di:

*Sindaci effettivi*

1. Ferdinando Superti Furga, nato a Milano, il 20 gennaio 1932, C.F. SPRFDN32A20F205S, iscritto al registro dei Revisori Legali al n. 56549, con D.M. del 12/04/1995 pubblicato sulla G.U. n. 31-bis del 21/04/1995;
2. Renato Colavolpe, nato a Napoli, il 7 febbraio 1953, C.F. CLVRNT53B07F839H, iscritto al registro dei Revisori Legali al n. 14961, con D.M. del 12/04/95 pubblicato sulla G.U. n. 31-bis del 21/04/1995;
3. Luigi Migliavacca, nato a Pavia, il 15 giugno 1950, C.F. MGLLGU50H15G388C, iscritto al registro dei Revisori Legali al n. 38252, con D.M. del 12/04/95 pubblicato sulla G.U. n. 31-bis del 21/04/1995;

*Sindaci supplenti*

1. Annamaria Aldé, nata a Milano, il 21 gennaio 1970, C.F. LDANMR70A61F205Z, iscritta al registro dei Revisori Legali al n. 119203, con D.M. del 21 giugno 2000 pubblicato sulla G.U. n. 56 del 18/07/2000;
2. Marco Armarolli, nato a Busto Arsizio (VA), il 23 gennaio 1973, C.F. RMRMRC73A23B300L, iscritto al registro dei Revisori Legali al n. 132243, con D.M. del 29/04/2004 pubblicato sulla G.U. n. 35 del 04/05/2004,

domiciliati per la carica presso la sede legale di Frendy Energy.

I sindaci nominati avevano preventivamente dichiarato di possedere i requisiti previsti dalle vigenti disposizioni e dallo Statuto per il ruolo e di accettare la carica.

Il Collegio Sindacale nominato rimarrà in carica per tre esercizi, e quindi sino all'assemblea che approverà il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2028.

***Nomina del Presidente del Collegio Sindacale*** (nono argomento all'ordine del giorno): "Nominare Presidente del Collegio Sindacale Ferdinando Superti Furga."

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

***Determinazione del compenso del Presidente del Collegio Sindacale e dei sindaci effettivi***

*(decimo argomento all'ordine del giorno): "Determinare in 12.000,00 (dodicimila) euro lordi su base annua il compenso per Presidente del Collegio Sindacale e in 8.000,00 (ottomila) euro lordi su base annua il compenso per ciascuno dei Sindaci Effettivi, da attribuire pro rata temporis per il periodo di durata nella carica, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute e documentate."*

La proposta è approvata all'unanimità.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

Il Collegio Sindacale ringrazia per la rinnovata fiducia.

Il Presidente uscente augura il meglio al nuovo Presidente del Consiglio di Amministrazione, certo che potrà proseguire il proficuo lavoro svolto sino ad oggi. Gli intervenuti ringraziano Marco Stangalino per il contributo prestato nel suo ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Non essendovi altro da deliberare, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa l'assemblea alle ore 16,15.

Il Presidente

Marco Stangalino  


Il Segretario

Andrea De Costa



## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

COMPUTERSHARE SPA IN QUALITA' DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI FLAVIO MASTANDREA

- PER DELEGA DI

EDISON S.P.A.

Parziale	Totale
0	

45.656.952

45.656.952

RISULTATI ALLE VOTAZIONI										
Ordinaria										
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
F	F	F	F	F	F	F	F	F	F	F

## Legenda:

- 1 Bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2025
- 2 Destinazione dell'utile di esercizio 2025
- 3 Determinazione numero amministratori
- 4 Nomina del Consiglio di Amministrazione
- 5 Nomina del Presidente del Cda
- 6 Determinazione della durata in carica
- 7 determinazione del compenso del Cda
- 8 Nomina del collegio sindacale
- 9 Nomina del presidente del collegio sindacale
- 10 Determinazione del compenso