

**ENERGY S.P.A.**

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA  
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO**

**Assemblea Ordinaria degli Azionisti**

29 aprile 2025 – prima convocazione

30 aprile 2025 – seconda convocazione

.....

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra le proposte che il Consiglio di Amministrazione di Energy S.p.A. ("**Società**") intende sottoporre alla Vostra approvazione con riferimento all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata, in prima convocazione, per il giorno 29 aprile 2025 alle ore 10:00 e occorrendo in seconda convocazione per il giorno 30 aprile 2025 alla stessa ora per discutere in merito al seguente:

## **ORDINE DEL GIORNO**

1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Destinazione del risultato di esercizio 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina del Consiglio di amministrazione:
  - 3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
  - 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione.
  - 3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
  - 3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.
  - 3.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.
4. Nomina del collegio sindacale:
  - 4.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale.
  - 4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.
5. Conferimento dell'incarico a una nuova società di revisione ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2025-2027 e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

**1. Esame ed approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, corredato dalla relazione sulla gestione, dalla relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2024 e delle relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, esaminato dal Consiglio di Amministrazione di Energy S.p.A. ("**Società**") in data 27 marzo 2025 e redatto secondo i principi contabili nazionali (OIC).

Desidero innanzitutto rivolgere un sincero ringraziamento per la fiducia e il supporto che continuate a dimostrare nei confronti del Gruppo Energy. Il 2024 ci ha presentato sfide decisamente significative, che sono ben rappresentate nei risultati di esercizio e che ci hanno indotto a prendere decisioni non semplici. In ogni caso, consci della loro importanza, abbiamo dato continuità a progetti che da tempo consideriamo strategici ed avviato alcune iniziative utili a gettare ulteriori basi per sviluppi futuri nel settore dei sistemi di accumulo.

In particolare, si evidenzia che l'esercizio al 31 dicembre 2024 chiude con una perdita civilistica pari ad euro 17.113.969 ed una perdita consolidata di gruppo pari ad Euro 17.609.258.

L'esercizio 2024 è stato un anno di transizione e trasformazione per Energy S.p.A, abbiamo dovuto navigare in un contesto di mercato complesso, caratterizzato da una riduzione dei prezzi nel settore delle rinnovabili, da una severa contrazione della domanda e da incertezze macroeconomiche. Nonostante queste sfide, abbiamo reagito con determinazione, investendo in aree strategiche per il futuro.

L'esercizio 2024 è stato caratterizzato da una contrazione del fatturato attestati a 37,2 Milioni consolidati e un fatturato civilistico ad Euro 35,4 Milioni; la Capogruppo Energy S.p.A. nel 2023 aveva conseguito ricavi pari ad Euro 63,3 Milioni. Tale contrazione è causata dal combinato disposto diversi fattori i) un sensibile calo dei prezzi per eccesso di offerta su tutto il settore delle rinnovabili, con particolare effetto sui moduli fotovoltaici, ma con valori significativi anche nello storage; ii) la permanenza di tassi di interesse relativamente elevati per buona parte del 2024, determinando una minor disponibilità di liquidità per gli investimenti; slittamenti sul taglio dei tassi hanno contribuito a determinare un effetto atteso ed a diminuire l'indice di fiducia; iii) lo slittamento del decreto Transizione 5.0 e di altre importanti

iniziative attese in Italia, che hanno generato gravi incertezze. Lo slittamento ha causato una temporanea frenata negli investimenti, poiché molte imprese hanno scelto di rimandare le decisioni di installazione in attesa di chiarimenti sui nuovi meccanismi e sulle modalità di applicazione. Questo ha portato a un rallentamento dei nuovi progetti di accumulo, specialmente quelli su larga scala; iv) contrazione di volumi – soprattutto nel settore residenziale – in conseguenza dei punti precedenti.

La marginalità nell'esercizio in analisi è in calo rispetto al 2023, con EBITDA negativo pari Euro 15.7 Milioni a livello della capogruppo e con un Ebitda negativo consolidato e pari ad Euro 15,9 Milioni; tale calo rispetto al 2023 ha come effetto principalmente la dinamica discendente dei prezzi e di una campagna di efficientamento delle scorte intrapresa nel corso dell'esercizio, oltre a campagne mirate di promozione su prodotti e kit di accumulo intrapresa nel corso dell'esercizio, oltre a campagne mirate di promozione su prodotti e kit. Il margine, infatti, comprende un accantonamento al fondo svalutazione magazzino pari a euro 10 Milioni, necessaria in parte a riallineare il valore di alcuni beni all'attuale valore di mercato.

L'EBITDA Adjusted – ovvero l'EBITDA al netto della svalutazione citata, come ricostruito nel capitolo "Indicatori economici - *Riconciliazione tra EBITDA e EBITDA adjusted*" – è pari a euro -5.7 Milioni (-16% EBITDA Margin Adjusted) a livello di bilancio civilistico e pari a Euro -5,9 Milioni (-16% EBITDA Margin a Adjusted) a livello di bilancio consolidato.

In riferimento all'andamento patrimoniale e finanziario le immobilizzazioni sono cresciute sensibilmente rispetto all'esercizio precedente e si attestano ad Euro 27,4 Milioni (Euro 13,2 Milioni al 31.12.2023). Nelle immobilizzazioni materiali pari ad Euro 19,9 Milioni (Euro 7,3 Milioni al 31.12.2023) si annoverano gli investimenti nel nuovo edificio in costruzione sul terreno adiacente alla sede, i macchinari della linea di assemblaggio batterie, le attrezzature, gli arredi. Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 6,6 milioni (Euro 4,7 Milioni al 31.12.2023) e sono inclusi principalmente i costi per quotazione su EGM per Euro 3,1 milioni (costo storico) e costi di sviluppo per Euro 3,6 milioni. Le immobilizzazioni finanziarie presenti nel bilancio civilistico per Euro 3,4 milioni comprendono principalmente le partecipazioni di Pylon LifeEU S.r.l., Energyincloud S.r.l. e Energyonsite S.r.l., e crediti finanziari immobilizzati verso queste ultime.

Il capitale circolante commerciale si è movimentato nel corso dell'esercizio presentando un risultato al 31 dicembre 2024 pari ad Euro 26,6 milioni a livello consolidato e pari a 26,1 milioni per la sola Capogruppo (Euro 51,2 milioni al 31 dicembre 2023) costituito principalmente da rimanenze nette per euro 24 milioni (Euro 56 milioni al 31 dicembre 2023), crediti verso clienti per euro 6 milioni (Euro 4,6 milioni al 31 dicembre 2023) e debiti verso fornitori per euro 4 milioni (Euro 9,8

milioni al 31 dicembre 2023). Il dato complessivo è in diminuzione del 48% rispetto alla chiusura di esercizio 2023, per effetto principalmente dalla riduzione delle scorte di magazzino.

Il capitale investito consolidato ammonta ad Euro 55,6 milioni, in riduzione di Euro 9,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2023 (Euro 65,4 milioni), a livello civilistico ammonta ad Euro 54,6 milioni, in riduzione di Euro 10,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2023

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2024 è pari ad Euro 8 milioni a livello consolidato ed a 6,3 milioni per la sola capogruppo rispetto a Euro (168k) del 31 dicembre 2023.

(migliaia di euro)	<b>31/12/2024 Consolidato</b>	<b>31/12/2023 Energy</b>	<b>var.</b>	<b>var. %</b>
(Disponibilità liquide)	(4.699)	(18.834)	14.136	(75%)
(Crediti finanziari correnti)	-	(5.000)	5.000	(100%)
Debiti verso banche correnti	5.587	14.077	(8.489)	(60%)
Debiti verso altri finanziatori correnti	-	-	-	0%
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>889</b>	<b>(9.757)</b>	<b>10.646</b>	<b>(109%)</b>
Debiti verso banche non correnti	7.204	9.589	(2.385)	(25%)
Debiti verso altri finanziatori non correnti	-	-	-	0%
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>8.093</b>	<b>(168)</b>	<b>8.261</b>	<b>(4907%)</b>

(migliaia di euro)	<b>31/12/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>var.</b>	<b>var %</b>
(Disponibilità liquide)	(4.471)	(18.834)	14.363	(76%)
(Crediti finanziari correnti)	-	(5.000)	5.000	(100%)
Debiti verso banche correnti	5.389	14.077	(8.687)	(62%)
Debiti verso altri finanziatori correnti	-	-	-	0%
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>918</b>	<b>(9.757)</b>	<b>10.675</b>	<b>(109%)</b>
Debiti verso banche non correnti	5.441	9.589	(4.148)	(43%)
Debiti verso altri finanziatori non correnti	-	-	-	0%
<b>Indebitamento finanziario netto</b>	<b>6.359</b>	<b>(168)</b>	<b>6.528</b>	<b>(3878%)</b>

Per quanto riguarda gli Investimenti strategici: abbiamo focalizzato gli investimenti su sistemi di accumulo di taglia XL per i settori Commerciale & Industriale. questo ha portato a un incremento significativo della quota di export nell'area EMEA, con un aumento del 52% rispetto al primo semestre del 2023.

Abbiamo puntato sulla crescita e sull'innovazione rafforzato la nostra presenza nel mercato C&I Italia e nell'area EMEA. Nel corso dell'anno abbiamo conseguito risultati significativi con l'acquisizione di Enermore S.r.l., ora EnergyOnSite S.r.l., ampliando le nostre competenze nell'integrazione di sistemi di accumulo. Inoltre, abbiamo continuato ad investire nel cloud computing con EnergyinCloud S.r.l.

Ci siamo concentrati su progetti chiave ottenendo l'aggiudicazione di una gara in Austria per 25,7 milioni di Euro e abbiamo firmato una LOI con Stadtwerke Amstetten per la fornitura di un sistema di gestione dell'energia. Questi successi dimostrano il nostro crescente impegno in ambito internazionale.

Non da ultimo abbiamo approvato il nostro primo Bilancio di Sostenibilità 2023, integrando principi ESG in ogni aspetto della gestione aziendale e sviluppando prodotti sostenibili.

Per il 2025, Energy S.p.A. si impegna a consolidare la propria leadership attraverso una

serie di iniziative strategiche:

- **Espansione internazionale:** continueremo a espanderci nei mercati del centro e nord Europa, con particolare attenzione nell'area DACH e Dutch.
- **Sviluppo di soluzioni XL:** ci concentreremo sullo sviluppo del business degli ExtraLarge ESS, mantenendo la nostra quota di mercato nel segmento Small&Large.
- **Innovazione tecnologica:** investiremo e consolideremo le nostre fasi produttive, il know-how e l'innovazione.
- **Servizi Cloud e ingegneristici:** svilupperemo ulteriormente la nostra piattaforma cloud e l'applicazione dell'intelligenza artificiale nei processi after-sales.
- **Partnership strategiche:** intensificheremo la collaborazione con partner strategici per raggiungere una base di clienti più ampia, con un focus sulla servitization e l'efficienza energetica.
- **Gestione finanziaria:** continueremo a gestire le dinamiche di mercato e a ridurre le rimanenze.

In conclusione, il 2024 è stato un anno di sfide ma, grazie alla resilienza e alla competenza del nostro team, abbiamo superato le difficoltà e posto basi solide per il futuro. Desidero esprimere la mia profonda gratitudine a tutti i dipendenti, manager e partner per il loro impegno e dedizione. Guardiamo al futuro con fiducia, consapevoli delle nostre capacità e pronti a cogliere ogni opportunità per creare valore e crescita sostenibile.

Il 2025 segnerà un nuovo capitolo per Energy S.p.A., con una sempre maggiore attenzione all'innovazione, alla sostenibilità e alla creazione di valore a lungo termine.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il progetto di bilancio di esercizio, la relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società, nei termini previsti dalla vigente normativa.

\*o\*o\*

Alla luce di quanto esposto, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente

### **Proposta di deliberazione**

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

- *esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione*

### **delibera**

1. *di approvare il bilancio di esercizio civilistico di Energy S.p.A. al 31 dicembre 2024 corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione*
2. *di prendere atto della presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2024."*

### **2. Destinazione del risultato di esercizio 2024. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 di Energy S.p.A. ("**Società**"), oggetto di approvazione ai sensi del primo punto all'ordine del giorno della presente Assemblea, evidenzia una perdita di esercizio pari a Euro 17.113.969.

Sul punto, si rinvia a quanto meglio illustrato nelle note illustrative al bilancio di esercizio predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società.

In relazione ai risultati conseguiti, con riguardo al secondo argomento all'ordine del giorno, vi proponiamo di coprire la perdita di esercizio pari ad Euro 17.113.969 come segue: (i) Euro 17.113.969 mediante l'utilizzo di riserve di utili portati a nuovo.

\*o\*o\*



Alla luce di quanto esposto, sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente

### **Proposta di deliberazione**

*“L’Assemblea degli Azionisti di Energy S.p.A., riunita in sede ordinaria:*

- *esaminati i dati del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024, con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di revisione e,*
- *vista la proposta del Consiglio di Amministrazione*

### **delibera**

1. *di coprire la perdita di esercizio pari ad Euro 17.113.969:*
  - *mediante l’utilizzo di riserve di utili portati a nuovo.*
2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all’Amministratore Delegato – in via disgiunta tra loro - ogni più ampio potere per dare esecuzione alla presente deliberazione.”*

### **3. Nomina del Consiglio di amministrazione:**

#### **3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**

#### **3.2 Determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione.**

#### **3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**

#### **3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione.**

#### **3.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.**

Signori Azionisti,

con l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024 scade il mandato conferito al Consiglio di Amministrazione in carica ed occorre, quindi, che l’Assemblea della Società provveda alla nomina di un nuovo organo amministrativo.

Il Consiglio di Amministrazione invita, gli Azionisti a deliberare in merito a: in merito a: (i) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) determinazione della durata dell’incarico del Consiglio di Amministrazione; (iii)



nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione; (iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

Di seguito si riportano le previsioni statutarie vigenti in merito alla nomina dell'organo amministrativo.

Ai sensi dell'art. 18 dello Statuto Sociale, L'amministrazione della Società è affidata ad un Consiglio di amministrazione composto da 3 (tre) a 9 (nove) componenti. L'assemblea determina il numero dei componenti il Consiglio e la durata della nomina, salvi i limiti massimi di legge.

Gli amministratori durano in carica per il periodo fissato dalla deliberazione assembleare di nomina, sino a un massimo di 3 (tre) esercizi, e sono rieleggibili.

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di onorabilità ai sensi dell'articolo 147-*quinquies*, TUF. Almeno 1 (uno) dei componenti del consiglio di amministrazione deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF e deve essere scelto sulla base dei criteri previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

La nomina degli amministratori avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva.

Le liste devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. La Società, almeno 5 (cinque) giorni prima di quello previsto per l'assemblea in prima convocazione, mette a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate e corredate dalla documentazione prevista dallo statuto e dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.

Le liste con un numero di candidati pari o superiore a 3 (tre) devono contenere ed espressamente indicare almeno 1 (uno) amministratore che possieda i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società:

a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;

- b) il *curriculum vitae* dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- c) l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società e l'eventuale indicazione di idoneità a qualificarsi come indipendenti ai sensi dello statuto sociale;
- d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- e) ove applicabile 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 con questi ultimi.

Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale non possono presentare, o concorrere alla presentazione di, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, più di una lista.

Ciascun azionista non può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Il Consiglio di amministrazione nomina fra i suoi membri il Presidente, quando a ciò non provvede l'Assemblea.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 7,5% (sette virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione, e il consiglio di amministrazione. La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente.

La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

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

All'elezione del Consiglio di amministrazione si procede – fatto comunque salvo quanto previsto dalle condizioni, successivamente elencate, per il rispetto del numero

minimo di amministratori che devono possedere i requisiti di indipendenza –come segue: (a) al termine della votazione, i voti ottenuti da ciascuna lista sono divisi per numeri interi progressivi da 1 (uno) a 9 (nove) in coerenza con il numero di amministratori da eleggere; (b) i quozienti ottenuti sono attribuiti ai candidati di ciascuna lista, secondo l'ordine di presentazione dei candidati previsto dalla lista; (c) quindi, i quozienti attribuiti ai candidati delle varie liste sono disposti in un'unica graduatoria decrescente; e (d) risultano eletti i candidati che hanno ottenuto i quozienti più elevati.

Non si terrà conto delle liste che non abbiano conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle medesime.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il Consiglio di Amministrazione è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni, L'assemblea ordinaria potrà riconoscere agli amministratori riconoscere un compenso annuo e un'indennità per la risoluzione del rapporto, da liquidarsi alla cessazione del mandato.

L'Assemblea ha facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche, da suddividere a cura del consiglio ai sensi di legge. La definizione della remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche è di competenza dal Consiglio stesso, sentito il parere del Collegio Sindacale.

\*o\*o\*

Alla luce di quanto esposto, Vi invitiamo a:

- determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;
- stabilire la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto;
- deliberare in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle liste presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto;
- procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- determinare il compenso per i componenti del Consiglio di Amministrazione.

#### **4. Nomina del collegio sindacale:**

#### **4.1 Nomina dei componenti del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale.**

#### **4.2 Determinazione del compenso dei componenti del Collegio Sindacale.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società ed è quindi necessario procedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo si ricorda, in particolare, quanto segue.

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto Sociale il collegio sindacale è composto da tre membri effettivi e da due supplenti che rimangono in carica tre esercizi e scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica, con le facoltà e gli obblighi di legge.

I sindaci devono essere in possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dall'articolo 148, comma 4, TUF, nonché dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, TUF. A tali fini, sono considerate strettamente attinenti all'ambito di attività della Società le materie inerenti il diritto commerciale, il diritto societario, il diritto dei mercati finanziari, il diritto tributario, l'economia aziendale, la finanza aziendale, le discipline aventi oggetto analogo o assimilabile, nonché infine le materie e i settori inerenti al settore di attività della Società e di cui all'articolo 3 dello statuto.

La nomina dei sindaci avviene sulla base di liste nelle quali ai candidati è assegnata una numerazione progressiva. Le liste si articolano in due sezioni: una per i candidati alla carica di sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente.

Le liste presentate dagli azionisti, sottoscritte dall'azionista o dagli azionisti che le presentano (anche per delega ad uno di essi), devono contenere un numero di candidati non superiore al numero massimo dei componenti da eleggere e devono essere depositate presso la sede della Società almeno 7 (sette) giorni prima di quello fissato per l'assemblea in prima convocazione. La Società, almeno cinque giorni prima di quello previsto per l'assemblea in prima convocazione, mette a disposizione del pubblico le liste dei candidati depositate dai soci e corredate dalla documentazione prevista dallo statuto e dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente.

Unitamente alla presentazione delle liste devono essere depositati, fermo restando che eventuali variazioni che dovessero verificarsi fino al giorno di effettivo svolgimento dell'Assemblea sono tempestivamente comunicate alla Società:

- (a) le informazioni relative ai soci che hanno presentato la lista e l'indicazione della percentuale di capitale detenuto;
- (b) il curriculum vitae dei candidati nonché dichiarazione con cui ciascun candidato attesti, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché la sussistenza dei requisiti richiesti per le rispettive cariche;
- (c) una informativa relativa ai candidati con indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti in altre società, nonché da una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti, ivi inclusi quelli di onorabilità, professionalità, indipendenza e relativi al cumulo degli incarichi, previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente e dallo statuto e dalla loro accettazione della candidatura e della carica, se eletti;
- (d) la dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura;
- (e) 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 con questi ultimi.

Ciascun azionista, gli azionisti appartenenti ad un medesimo gruppo societario nonché gli azionisti aderenti ad un patto parasociale non possono presentare, o concorrere alla presentazione di, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie, più di una lista.

Ciascun azionista non può esercitare il proprio diritto di voto per più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Ciascun candidato potrà essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o insieme ad altri azionisti, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 7,5% (sette virgola cinque per cento) del capitale sociale avente diritto di voto nell'assemblea ordinaria, da comprovare con il deposito di idonea certificazione. La titolarità della quota minima di partecipazione è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente.

La certificazione rilasciata dall'intermediario comprovante la titolarità del numero di azioni necessario per la presentazione della lista dovrà essere prodotta al momento del deposito della lista stessa o anche in data successiva, purché entro il termine sopra previsto per il deposito della lista.

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

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 coloro 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.

Nel caso in cui due o più liste abbiano riportato il medesimo numero di voti si procederà a 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.

Nel caso di presentazione di un'unica lista, il collegio sindacale è tratto per intero dalla stessa, qualora ottenga la maggioranza richiesta dalla legge per l'assemblea ordinaria.

Per la nomina di quei sindaci che per qualsiasi ragione non si siano potuti eleggere con il procedimento previsto nei commi precedenti ovvero nel caso in cui non vengano presentate liste, l'assemblea delibera a maggioranza relativa.

La procedura del voto di lista si applica unicamente nell'ipotesi di rinnovo dell'intero Collegio Sindacale.

L'Assemblea ordinaria dei soci provvederà all'atto della nomina alla determinazione del compenso da corrispondere ai sindaci effettivi, alla designazione del presidente ed a quanto altro a termine di legge.

\*o\*o\*

Alla luce di quanto esposto, Vi invitiamo a:

- deliberare in merito alla nomina del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale, procedendo alla votazione delle liste presentate per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale;
- determinare il compenso dei componenti il Collegio Sindacale.

**5. Conferimento dell'incarico a una nuova società di revisione ai sensi dell'articolo 13 del D. Lgs. n. 39/2010 per il triennio 2025-2027 e determinazione dei relativi compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 viene a scadere la società KPMG S.p.A. incaricata dell'attività di revisione legale dei conti.

A tale fine il Collegio Sindacale per il tramite del consiglio di amministrazione ha provveduto a richiedere delle dichiarazioni di disponibilità ad assumere l'incarico (con le relative proposte economiche per il triennio 2025/2027) con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio del triennio stesso, a differenti società di revisione.

Sono pervenute quattro offerte emesse nei confronti della società, e sono:

RSM S.p.A. - sede legale 20121 Milano, Via San Prospero n. 1

BDO Italia S.p.A. - sede legale 20131 Milano, Viale Abruzzi n. 94

PKF Italia S.p.A. - sede legale 20124 Milano, Via Tunisia n. 50

KPMG S.p.A. - sede legale 20124 Milano, Via Vittor Pisani n. 25

Tutte queste società sono regolarmente iscritte nel registro di cui all'articolo 7 del D.Lgs. 27/01/2010 n.39.

In merito all'oggetto dell'incarico, la dichiarazione di disponibilità prevede, per ciascun esercizio: la revisione legale bilancio d'esercizio, revisione legale bilancio consolidato, revisione limitata volontaria sulla relazione consolidata semestrale, la revisione volontaria delle società controllate, verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Al termine dell'analisi condotta dal collegio sindacale in concomitanza con le competenti funzioni aziendali è stata individuata quale migliore offerta quella della società di revisione KPMG S.p.A. tale valutazione è stata effettuata tenendo conto di un'analisi comparativa in termini qualitativi e quantitativi di tutte le proposte



pervenute considerando la dislocazione geografica della società, delle competenze specifiche di settore e dei relativi compensi.

Alla luce di quanto esposto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente

### **Proposta di deliberazione**

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

#### ***delibera***

- *di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Energy S.p.A. alla società di revisione KPMG S.p.A. per gli esercizi 2025-2027, fatte salve le cause di cessazione anticipata, per lo svolgimento delle attività di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione datata 09 Aprile 2025, incluse la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato, nonché alle condizioni di cui all'offerta formulata dalla suddetta società di revisione, i cui termini economici sono sintetizzati nella proposta formulata dal Collegio Sindacale;*
- *di conferire al Consiglio di Amministrazione – e per esso disgiuntamente al Presidente del Consiglio di Amministrazione e all'Amministratore Delegato – con facoltà di sub-delega nei limiti di legge, i poteri per provvedere, anche a mezzo di procuratori, a quanto richiesto, necessario o utile per l'esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell'osservanza delle vigenti disposizioni normative."*

Rovereto, 14 aprile 2025

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Alessandro Granuzzo

