



**ErgyCapital S.p.A.**

Sede legale: Firenze, Via dei Barucci 2

Capitale sociale 26.410.666,24

Numero di iscrizione al registro imprese di Firenze, C.F. e Partita Iva 05815170963

---

**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

*29 aprile 2016 - prima convocazione*

*6 maggio 2016 - seconda convocazione*

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI**

**SUI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO**

Ai sensi dell'art. 125-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-ter del Regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche

**1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015. Relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2015; Relazione del Collegio Sindacale; Relazione della società di revisione legale dei conti. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 del Gruppo e relative relazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del Progetto di bilancio di esercizio di ErgyCapital S.p.A. al 31 dicembre 2015.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 evidenzia una perdita pari ad Euro 495.935,73, Vi proponiamo pertanto di riportare a nuovo detta perdita di esercizio.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli Azionisti di ErgyCapital S.p.A., riunita in sede ordinaria*

- *preso atto di quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione nonché di tutta la documentazione predisposta dagli Amministratori, dal Collegio Sindacale e dalla società di revisione legale dei conti;*
- *preso atto del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, dal quale risulta una perdita di Euro 495.935,73;*

**DELIBERA**

- *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione e il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, riportante una perdita pari a Euro 495.935,73, in ogni loro parte e risultanza;*
- *di riportare a nuovo la perdita di esercizio risultante dal bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.”*

In merito al presente punto all'ordine del giorno, si rinvia alla Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione la quale riporta, in allegato, anche la Relazione sul Governo Societario di cui agli artt. 123-*bis* e 124-*ter* del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 (“**TUF**”) e 89-*bis* del Regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971 (“**Regolamento Emittenti**”), come successivamente modificati, contenute nel fascicolo relativo alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2015.

Tale documentazione sarà messa a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, nel termine di ventuno giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ovverosia entro l'8 aprile 2016) nella sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti del 29 aprile/6 maggio 2016* sul sito internet della Società ([www.ergycapital.com](http://www.ergycapital.com)), sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nonché presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A..

## 2. Relazione sulla remunerazione – Sezione I. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

ai sensi dell'art. 123-ter del TUF, l'Assemblea convocata annualmente per l'approvazione del bilancio di esercizio è chiamata ad esprimersi in merito alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche e alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tali politiche.

La Relazione sulla remunerazione, redatta ai sensi degli artt. 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti ed in conformità all'Allegato 3A, Schemi 7-bis e 7-ter dello stesso regolamento, è articolata nelle seguenti sezioni:

- **Sezione I** – illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- **Sezione II**, nominativamente per i componenti degli organi di amministrazione e di controllo, i direttori generali e in forma aggregata per i dirigenti con responsabilità strategiche:
  - fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
  - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

La Relazione sulla remunerazione contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-quater, comma 4 del Regolamento Emittenti, sulle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dai dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione sulla remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico nel termine di ventuno giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione (ovverosia entro l'8 aprile 2016) nella sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti del 29 aprile/6 maggio 2016* sul sito internet della Società ([www.ergycapital.com](http://www.ergycapital.com)), sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nonché presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A..

Si ricorda che, ai sensi del comma 6 del citato art. 123-ter del TUF, l'Assemblea è chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, in merito alla Sezione I della Relazione sulla remunerazione, recante la politica di remunerazione della Società – e le relative procedure di adozione e di attuazione – senza che tale delibera abbia carattere vincolante.

L'esito del voto sarà messo a disposizione del pubblico ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2 del TUF.

Alla luce di quanto sopra esposto, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea degli Azionisti di ErgyCapital S.p.A., riunita in sede ordinaria,*

- *preso atto di quanto esposto dal Consiglio di Amministrazione;*
- *esaminata la Relazione sulla remunerazione;*

**DELIBERA**

- *il proprio parere favorevole in merito alla Sezione I della Relazione sulla remunerazione, recante la politica della società in materia di remunerazione degli organi di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche.”*

**3. Nomina del Consiglio di Amministrazione della Società, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 viene a scadere il mandato del Consiglio di Amministrazione della Vs. Società, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 9 maggio 2013.

L'Assemblea è pertanto chiamata, previa determinazione del numero dei componenti e della durata della carica, a procedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale.

Al riguardo si ricorda che, a norma dell'art. 11 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre a undici membri, nel rispetto della disciplina di tempo in tempo vigente inerente all'equilibrio tra i generi. L'Assemblea ne determina il numero, all'atto della nomina, entro i limiti suddetti nonché la durata, che non potrà comunque essere superiore a tre esercizi. Gli amministratori sono rieleggibili.

L'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari vigenti. Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa *pro tempore* vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3 del TUF.

La nomina del Consiglio di Amministrazione, ai sensi del citato art. 11 dello Statuto sociale, avviene, nel rispetto della normativa *pro tempore* vigente, in materia di equilibrio tra i generi, sulla base di liste di candidati presentate dai Soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Le liste presentate dai Soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale, Segreteria Societaria, Firenze (50127), Via dei Barucci n. 2 ovvero tramite comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata [kmege@actaliscertymail.it](mailto:kmege@actaliscertymail.it) almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ovverosia entro il 4 aprile 2016). Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico nella sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti del 29 aprile/6 maggio 2016* sul sito internet della Società ([www.ergycapital.com](http://www.ergycapital.com)) e sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea in prima convocazione (ovverosia entro l'8 aprile 2016).

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria di più di una sola lista, né possono votare liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Ai sensi dell'art. 11 dello Statuto sociale, hanno diritto di presentare le liste soltanto i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, come previsto dallo Statuto sociale.

La titolarità della quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione delle liste è attestata anche successivamente al deposito delle stesse, purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione (ovverosia l'8 aprile 2016). Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo delle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Le liste devono essere corredate (i) dall'apposita certificazione rilasciata da un intermediario abilitato ai sensi di legge comprovante la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste; (ii) dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti

prescritti per le rispettive cariche; *(iii)* da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Le liste devono inoltre includere candidati di entrambi i generi, così che i candidati del genere meno rappresentato siano almeno un terzo del totale; il tutto con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

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

Rispetto a quanto sopra, si invitano gli Azionisti a tener conto delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato: *a)* dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli amministratori da eleggere tranne uno; *b)* il restante amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al punto *a)*, e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti, nella persona del primo candidato in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono indicati nella lista; fermo restando che, qualora la lista di minoranza di cui al punto *b)* non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta, ai sensi di quanto precede, ai fini della presentazione della lista medesima, tutti gli amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista che ha riportato il maggior numero di voti di cui al punto *a)*.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3 del TUF, pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli amministratori, il candidato non indipendente eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui alla lettera *a)* del paragrafo che precede, sarà sostituito dal candidato indipendente non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenute. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di componenti in possesso dei requisiti di cui all'art. 148, comma 3 del TUF pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Con le stesse modalità si procederà in modo da assicurare il rispetto della normativa in materia di equilibrio dei generi qualora all'esito delle votazioni e della procedura che precede, riferita al numero minimo di amministratori indipendenti, tale normativa non risulti rispettata.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto.

Vi invitiamo infine a determinare il compenso ai componenti dell'organo amministrativo. Al riguardo si ricorda che l'art. 16 dello Statuto sociale prevede che l'Assemblea possa determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, esclusi quelli investiti di deleghe operative. I compensi di questi ultimi saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio sindacale.

In alternativa a quanto stabilito al paragrafo che precede, l'Assemblea ha comunque sempre la facoltà di determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Agli amministratori spetta comunque il rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio.

#### **4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 viene a scadenza il periodo di carica del Collegio Sindacale della Vs. Società, nominato dall'Assemblea degli Azionisti del 9 maggio 2013.

L'Assemblea è pertanto chiamata a procedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del Suo Presidente ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale e nel rispetto della normativa *pro tempore* vigente.

Al riguardo si ricorda che, a norma dell'art. 18 dello Statuto sociale, il Collegio sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti, nel rispetto della disciplina di tempo in tempo vigente inerente all'equilibrio tra i generi. I sindaci durano in carica per tre esercizi e sono rieleggibili. I sindaci devono essere in possesso dei requisiti anche inerenti al limite stabilito in relazione al cumulo degli incarichi dalla normativa *pro tempore* vigente.

Non possono essere eletti sindaci e, se eletti, decadono dalla carica, coloro che si trovano nelle situazioni impeditive e di ineleggibilità o che non siano in possesso dei requisiti di professionalità, onorabilità ed indipendenza previsti dalla normativa vigente nonché di quelli inerenti al limite del cumulo degli incarichi previsti dalla normativa *pro tempore* vigente.

All'elezione dei membri effettivi e supplenti del Collegio sindacale procede l'Assemblea ordinaria secondo le modalità di seguito indicate.

Tanti Soci che rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale costituito da azioni aventi diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, come previsto dallo Statuto Sociale, possono presentare una lista di candidati ordinati progressivamente per numero con indicazione se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono assicurare la presenza di entrambi i generi, così che i candidati del genere meno rappresentato siano almeno un terzo del totale; il tutto con arrotondamento, in caso di numero frazionario, all'unità superiore.

Le liste presentate dai Soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale, Segreteria Societaria, Firenze (50127), Via dei Barucci n. 2 ovvero tramite comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata [kmege@actaliscertymail.it](mailto:kmege@actaliscertymail.it) almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione (ovverosia entro il 4 aprile 2016). Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Le liste saranno messe a disposizione del pubblico nella sezione *Governance/Assemblea degli Azionisti del 29 aprile/6 maggio 2016* sul sito internet della Società ([www.ergycapital.com](http://www.ergycapital.com)) e sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) almeno ventuno giorni prima dell'Assemblea in prima convocazione (ovverosia entro l'8 aprile 2016).

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del TUF non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 5 del Regolamento Emittenti, nel caso in cui, alla scadenza del termine per la presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da Soci tra cui sussistano rapporti di collegamento rilevanti ai sensi della normativa di legge e regolamentare *pro tempore* vigente, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data (ovverosia entro il 7 aprile 2016); in tal caso la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà e sarà quindi pari all'1,25% delle azioni aventi diritto di voto.

Ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 4-*quater* del Regolamento Emittenti, la titolarità della partecipazione

complessivamente detenuta dai Soci che presentano la lista è attestata anche successivamente al deposito delle liste, purché almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione (ovverosia l'8 aprile 2016). Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo delle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Le liste devono essere corredate: a) delle informazioni relative all'identità dei Soci che le hanno presentate, con indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una certificazione rilasciata da intermediario abilitato ai sensi di legge dalla quale risulti la titolarità di tale partecipazione; b) da 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 quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente con questi ultimi; c) dalle dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti prescritti per le rispettive cariche, nonché dall'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società; d) da un *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

Rispetto a quanto sopra, si invitano gli Azionisti a tener conto delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

All'esito della votazione risulteranno eletti alla carica di Sindaco effettivo e Presidente del Collegio Sindacale il candidato sindaco indicato al numero 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 uno e due della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti; alla carica di Sindaci supplenti i candidati indicati come supplenti al numero 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 ad una nuova votazione. In caso di ulteriore parità tra le liste poste in votazione, prevale quella presentata dai Soci in possesso della maggiore partecipazione ovvero, in subordine, dal maggior numero di Soci.

Qualora all'esito della procedura non risultasse rispettata la normativa vigente sull'equilibrio dei generi, si procederà alla sostituzione del Sindaco effettivo, ovvero del Sindaco supplente, del genere più rappresentato eletto nella lista che ha conseguito il maggior numero di voti con il candidato di genere diverso indicato nella stessa lista.

In caso di presentazione di una sola lista di candidati, i Sindaci effettivi e i Sindaci supplenti saranno eletti nell'ambito di tale lista. In caso di mancata presentazione di liste, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, nel rispetto della normativa pro tempore vigente inerente all'equilibrio tra i generi.

Vi invitiamo infine a determinare la misura dei compensi da riconoscere ai componenti dell'organo di controllo.

**5. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 viene a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito a KPMG S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti dell'11 settembre 2007 che, avendo maturato la durata di nove esercizi, non potrà essere rinnovato ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 ("**D.Lgs. 39/2010**"), rendendosi pertanto necessaria la nomina di una nuova società di revisione legale dei conti.

In base alle disposizioni dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010, l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti, determina il corrispettivo spettante alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Alla luce di quanto sopra riportato, siete pertanto invitati ad approvare la proposta formulata dal Collegio Sindacale, allegata alla presente Relazione illustrativa, relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale di ErgyCapital S.p.A. per il periodo 2016-2024 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., secondo i contenuti, i termini e le modalità illustrate dal Collegio Sindacale assumendo, pertanto, la seguente deliberazione:

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

**DELIBERA**

– *di approvare la proposta così come formulata dal Collegio Sindacale nel testo allegato."*

Firenze, 16 marzo 2016

Per il Consiglio di Amministrazione

F.to Il Presidente  
*Vincenzo Cannatelli*

# **ERGYCAPITAL S.p.A.**

**Sede legale in Firenze – Via dei Barucci n. 2**

**Cap. Soc. € 26.410.666,24 i.v. – R.E.A. di Firenze n. 629650**

**Cod. Fisc. e Registro Imprese C.C.I.A.A. di Firenze n. 05815170963**

\* \* \*

## **PROPOSTA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI**

**(ai sensi degli artt. 13, comma 1 e 17, comma 1, del D.lgs. n. 39/2010)**

\* \* \*

**Ai Signori Azionisti della ErgyCapital S.p.A.**

Il Collegio Sindacale,

### **PREMESSO**

- che con l'emissione della relazione di revisione sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 viene a scadere l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla KPMG S.p.A. con delibera assembleare dell'11 settembre 2007, relativamente agli esercizi dal 2007 al 2015;
- che l'Assemblea dei Soci di ErgyCapital S.p.A. ("ErgyCapital" o "Emittente"), convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2015, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, su proposta motivata dell'organo di controllo, deve conferire un nuovo incarico e determinare il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico;
- che l'incarico da conferire deve avere la durata di nove esercizi per la società

di revisione e di sette esercizi per i revisori legali ai sensi di quanto disposto dall'art. 17, comma 1, del D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39;

- che sono pervenute al Collegio Sindacale n. 3 distinte dichiarazioni di disponibilità ad accettare l'incarico di revisione legale dei conti (le "Proposte di Revisione");
- che le Proposte di Revisione di cui al precedente punto sono state presentate dai seguenti revisori:
  - 1) Deloitte & Touche S.p.A. ("Deloitte")
  - 2) Mazars Italia S.p.A. ("Mazars")
  - 3) PricewaterhouseCoopers S.p.A. ("PWC");

#### CONSIDERATO

- che, in merito **all'oggetto** dell'incarico, le Proposte di Revisione prevedono, per ciascun esercizio:
  - a) la revisione legale del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato relativo agli esercizi che si chiuderanno dal 31 dicembre 2016 al 31 dicembre 2024;
  - b) la verifica della coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni della relazione sul governo societario con il bilancio;
  - c) la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale;
  - d) la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
  - e) le verifiche per la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
  - f) la revisione sui conti annuali separati predisposti in applicazione della delibera n. 231 del 22 maggio 2014 dell'Autorità per l'energia elettrica, il gas e il sistema idrico "AEEGS";
- che i **corrispettivi** riportati nelle tre Proposte di Revisione, per ciascun esercizio, risultano i seguenti:
  - a) la Deloitte per la sola ErgyCapital ha stimato un totale di 610 ore di lavoro per

un corrispettivo di Euro 38.000,00, mentre per l'attività complessiva che verrà svolta per ErgyCapital e per le società controllate ha previsto un totale di 2.250 ore di lavoro per un corrispettivo di Euro 140.000,00;

b) la Mazars per la sola ErgyCapital ha stimato un totale di 740 ore di lavoro per un corrispettivo di Euro 46.000,00, mentre per l'attività complessiva che verrà svolta per ErgyCapital e per le società controllate ha previsto un totale di 2.848 ore di lavoro per un corrispettivo di Euro 178.000,00;

c) la PWC per la sola ErgyCapital ha stimato un totale di 700 ore di lavoro per un corrispettivo di Euro 45.600,00, mentre per l'attività complessiva che verrà svolta per ErgyCapital e per le società controllate ha previsto un totale di 3.002 ore di lavoro per un corrispettivo di Euro 194.850,00;

sempre oltre I.V.A., rimborso spese e contributo di vigilanza dovuto a favore della CONSOB;

- che i sopra indicati corrispettivi, a decorrere dalla revisione del bilancio dell'esercizio 2017, saranno adeguati per tenere conto delle variazioni dell'indice ISTAT relativo al costo della vita;

#### VERIFICATO

- che le modalità di svolgimento della revisione illustrate nelle tre Proposte di Revisione, anche considerate le ore e le risorse professionali all'uopo previste, risultano adeguate in relazione all'ampiezza e alla complessità dell'incarico;
- che sulla base di quanto desumibile dalle Proposte di Revisione e di quanto accertato dal Collegio Sindacale, le società di revisione che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico, risultano in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e, allo stato, non risultano situazioni di incompatibilità o situazioni di conflitti di interesse rilevanti ai

- sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari;
- che le Proposte di Revisione contengono il piano della revisione e che detto piano risulta adeguato e completo sotto il profilo tecnico in rapporto alle caratteristiche dell'Emittente e delle società controllate;
  - che le società di revisione che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico risultano disporre di struttura organizzativa e competenze ed idoneità tecnico-professionali adeguate alla ampiezza e alla complessità dell'incarico ed hanno un elevato profilo reputazionale;
  - che i diversi corrispettivi richiesti dalle società di revisione che hanno dichiarato la propria disponibilità ad assumere l'incarico, risultano tutti commisurati all'ampiezza e alla qualità dei servizi offerti; i compensi, inoltre, non sono subordinati ad alcuna condizione, né sono stabiliti in funzione dei risultati della revisione;

#### PROPONE

sulla base delle motivazioni sopra esposte, che l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016 – 2024 e cioè fino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2024, sia affidato dall'Assemblea alla società di revisione “Deloitte & Touche S.p.A.”, con sede legale in Milano, Via Tortona n. 25, codice fiscale, partita IVA ed iscrizione nel Registro delle Imprese CCIAA di Milano n. 03049560166, con responsabile della revisione il dott. Gianni Massini, determinando il corrispettivo spettante per l'intera durata dell'incarico conformemente a quanto riportato nella Proposta di Revisione.

Roma / Milano, 16 marzo 2016.

per il COLLEGIO SINDACALE

Il Presidente

(dott. Leonardo Quagliata)

