

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA SULLE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL  
GIORNO**

**ASSEMBLEA DEL 29 APRILE 2016**

Signori Azionisti,

Vi illustriamo quanto segue in ordine alle materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria della Tecnoinvestimenti S.p.A. ("**Tecnoinvestimenti**" o la "**Società**") convocata per il giorno **29 aprile 2016** in unica convocazione.

**Punti 1) e 2) all'ordine del giorno:**

*"Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015 corredato dalle relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della società di revisione; deliberazioni inerenti e conseguenti;"*

*"Proposta di destinazione degli utili; deliberazioni inerenti e conseguenti".*

Le materie trattate nei suindicati punti all'ordine del giorno sono oggetto della specifica relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione per il gruppo per l'esercizio 2015, nonché delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, regolarmente depositate nei termini di legge, cui si fa rinvio per gli approfondimenti necessari.

I ricavi consolidati al 31 dicembre 2015 sono pari a circa 126,4 milioni di Euro. I risultati di EBITDA sono pari a Euro 25,5 mln di Euro nel 2015, EBIT pari a 16,8 mln di Euro nel 2015 e Risultato Netto pari a 11,1 mln di Euro nel 2015.

Il Consiglio di Amministrazione evidenzia inoltre che il progetto di bilancio della Società per l'esercizio al 31 dicembre 2015 dà conto di un patrimonio netto di Euro 71,221 milioni e di un utile di esercizio pari ad Euro 7,3 milioni.

Si evidenzia infine che nella Relazione degli Amministratori sulla gestione è contenuta la proposta – ove sia approvato il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2015 – di destinare l'utile netto di esercizio come segue:

- approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 e gli altri documenti ad esso correlati (stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa al 31 dicembre 2015) nel loro complesso e nelle singole appostazioni;
- destinare il 5% dell'Utile d'esercizio a riserva legale, per un importo pari a Euro 362.755,50 così come previsto dall'art. 2430 del Codice Civile;
- destinare Euro 799.013 alla riserva indistribuibile ex art. 2426 co.1 n.4 del c.c.;
- distribuire un dividendo per azione pari a 0,08 per complessivi 2.536.000 Euro; il dividendo verrà posto in pagamento in data 15 giugno 2016, mentre la data di stacco della cedola è prevista per il giorno 13 giugno 2016, con legittimazione al pagamento (record date) in data 14 giugno 2016;
- accantonare a riserva straordinaria la quota residua pari a 3.557.341,50 Euro.

**Punto 3) all'ordine del giorno:**

*"Nomina di un componente del Consiglio di Amministrazione; deliberazioni inerenti e conseguenti;"*

Si ricorda ai Signori Azionisti che in data 24 marzo u.s. (come comunicato al mercato in pari data) è pervenuta la comunicazione di dimissioni dal Consiglio di Amministrazione da parte dell'amministratore Sig. Luciano Dalla Riva, nominato dall'Assemblea degli azionisti del 30 aprile 2015, sulla base della lista di maggioranza presentata dal socio Tecno Holding S.p.A. Pertanto, per la nomina del sostituto del Sig. Luciano Dalla Riva si procederà, anche ai sensi dell'articolo 14.1 dello Statuto sociale, con le maggioranze di legge, senza applicazione del meccanismo di lista. Siete quindi chiamati a deliberare in merito all'integrazione del Consiglio di Amministrazione. Ricordiamo che, non trovando applicazione nel caso di specie il meccanismo del voto di lista, eventuali proposte di candidature, corredate dal *curriculum vitae* dei candidati e dalle dichiarazioni con le quali i candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause d'ineleggibilità o d'incompatibilità, l'esistenza dei requisiti eventualmente prescritti dalle disposizioni statutarie, di legge e di regolamento per i componenti del Consiglio di Amministrazione, nonché l'eventuale menzione

dell'idoneità a qualificarsi come amministratori indipendenti ai sensi dell'art. 148, comma 3, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 3 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana, potranno in ogni caso essere depositate presso la sede della Società fino alla data dell'Assemblea.

**Punti 4) all'ordine del giorno:**

Con riferimento al 4° punto all'ordine del giorno, si ricorda all'Assemblea che, con l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015, si verifica la scadenza per avvenuta decorrenza dei termini dell'incarico a suo tempo conferito all'attuale società di revisione. Si ricorda altresì che, in data 29 febbraio 2016, il Consiglio di Amministrazione di Tecnoinvestimenti ha deliberato di avviare l'*iter* del progetto di quotazione al Mercato Telematico Azionario, eventualmente segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA").

In ragione di quanto sopra, si provvede, in occasione della scadenza dell'incarico alla società di revisione, a proporre all'Assemblea dei soci la delibera in merito all'affidamento alla società di revisione legale dei conti dell'incarico anche relativamente all'ipotesi di ammissione alle negoziazioni sul MTA e, quindi:

- (i) ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010 per gli esercizi 2016-2018, quale rinnovo dell'incarico di revisione scaduto per avvenuta decorrenza dei termini; nonché
- (ii) ai sensi degli artt. 13 e 17 del D.Lgs. 39/2010 per gli esercizi 2016-2024, il conferimento dell'incarico di cui al presente punto (ii) si rende opportuno in considerazione della prospettata assunzione, da parte della Società, dello *status* di Ente di Interesse Pubblico ai sensi dell'art. 16, comma 1, lett. a), del D.Lgs. 39/2010, quale società che richiede l'ammissione alle negoziazioni su un mercato regolamentato italiano, subordinatamente all'approvazione dell'operazione da parte dei competenti organi assembleari. Si segnala, in particolare, che l'art. 17 del D.Lgs. 39/2010 prevede altresì che, per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferito ad una società di revisione abbia una durata di nove esercizi.

Infine, si ricorda che l'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 prevede che l'Assemblea ordinaria, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisca l'incarico di revisione legale dei conti e determini il corrispettivo spettante alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico medesimo. Alla luce di quanto sopra, si sottopone all'esame e all'approvazione dell'Assemblea la proposta motivata del Collegio Sindacale relativa al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 intendendo la Società richiedere l'ammissione alle negoziazioni sul MTA con la precisazione che, qualora la quotazione a tale mercato regolamentato non avesse luogo, l'incarico si deve intendere comunque conferito per gli esercizi 2016-2018 ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010.

Il Collegio Sindacale ha provveduto a mettere a disposizione dell'Assemblea la proposta motivata pubblicata sul sito internet della Società nella sezione dedicata all'Assemblea di cui si tratta.

\* \* \*

Si precisa infine che la documentazione relativa agli argomenti posti all'ordine del giorno dell'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, viene messa a disposizione presso la sede sociale ed è consultabile sul sito Internet [www.tecnoinvestimenti.it](http://www.tecnoinvestimenti.it) sezione Investor Relations.

\* \* \*

Signori Azionisti,

siete convocati in Assemblea Ordinaria per esprimere il Vostro parere in merito agli argomenti posti all'ordine del giorno – come sopra dettagliatamente illustrati – e Vi invitiamo, pertanto, ad approvare le suddette proposte di deliberazione.

Roma, 14 aprile 2016

Per il Consiglio di Amministrazione, Il Presidente

Ing. Enrico Salza