

ENA S.p.A.

Via Lovanio n. 6 – Milano

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al n. 08351470181

Capitale Sociale Euro 3.552.562,50.

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

L'anno 2025, il giorno 29 del mese di aprile, alle ore 17:35 si è riunita, in prima convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della società ENA S.p.A. (la "Società" o "ENA") per discutere e deliberare, ove necessario, sul seguente

Ordine del Giorno

1. Approvazione Bilancio e relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2024: Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Presentazione del Bilancio consolidato e della relazione sulla Gestione consolidati relativi all'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2024;
3. Destinazione del risultato dell'esercizio.

Assume la presidenza, ai sensi dello Statuto Sociale, la dott.ssa Cinzia Tarabella, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, la quale constata e fa constatare che:

- la presente riunione è stata formalmente e regolarmente convocata per il giorno 29 aprile 2025, alle ore 17:30, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2024, alle ore 17:30, in seconda convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società e sul sito di stoccaggio autorizzato www.1info.it, nonché per estratto, sul quotidiano "Quotidiano Nazionale" in data 14 aprile 2025;
- sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico;
- in conformità alle disposizioni contenute nell'art.12.2 dello Statuto, l'intervento in Assemblea e all'esercizio del relativo diritto di voto potrà avvenire anche tramite il Rappresentante Designato e attestata da una comunicazione alla Società, effettuate da un intermediario autorizzato su richiesta del soggetto cui spetta il diritto di voto "**Comunicazione**" sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (16 aprile 2025 "**Record Date**"). La Società ha stabilito che l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto degli aventi diritto avvengano esclusivamente tramite Computershare S.p.A., con sede in via Mascheroni n.19 – 20145 Milano (il "**Rappresentante Designato**"), quale Rappresentante Designato nominato dalla Società, ai sensi dell'articolo 135-*undecies*.1 del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"). Al Rappresentante Designato, prosegue il Presidente, dovevano essere conferite le deleghe e subdeleghe, anche ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga a quanto stabilito dall'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Presidente precisa inoltre che la Società ha altresì previsto nell'avviso di convocazione che l'intervento in Assemblea dei componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, del Rappresentante Designato, del Segretario della riunione e/o del personale dipendente e/o di collaboratori a ciò autorizzati dal Presidente, è consentito esclusivamente mediante mezzi di comunicazione a distanza che garantiscono, tra l'altro, l'identificazione dei partecipanti, con le modalità ad essi comunicate, in conformità con le disposizioni normative applicabili; l'organo amministrativo ha provveduto a trasmettere le relative istruzioni con comunicazione via mail inviata in data 24 aprile 2025;
- sono collegati con mezzi di telecomunicazione:

- il Rappresentante Designato, in persona del Dr. Flavio Mastrandrea al quale hanno conferito delega n. 2 azionisti per n. 1.995.830 azioni ordinarie, pari a **28,09%** delle n. 7.105.125 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale costituenti l'intero capitale sociale;
 - oltre a sé medesimo, l'Amministratore Delegato Vincenzo Acunto, e i consiglieri Dario Pilla, Gonçalo Mendes e Mirko Reale Ruffino;
 - tutti i membri effettivi del Collegio Sindacale e, segnatamente, il Presidente Gianpaolo Infuso e i sindaci effettivi Gianlorenzo Pascucci e Mario Grifone;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan");
- tutta la documentazione richiesta dalla vigente normativa in merito agli argomenti proposti all'ordine del giorno è stata debitamente depositata presso la sede della Società, nonché sul sito *internet* della Società e sul sito di Borsa Italiana S.p.A.
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea per delega al Rappresentante Designato, con il numero delle rispettive azioni, sarà allegato al presente verbale (*sub Allegato A*);
- i già menzionati mezzi di telecomunicazione garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto da parte del Rappresentante Designato e su espressa richiesta del Presidente, ciascun partecipante non presente fisicamente alla riunione dichiara che il collegamento audio/video garantisce l'agevole tenuta della riunione e di essere in grado di ascoltare chiaramente e prontamente intervenire al dibattito.



Premesso quanto sopra, il Presidente dichiara l'Assemblea della Società, convocata in prima convocazione, non regolarmente costituita, in quanto presente solamente il **28,09** del capitale sociale, che risulta inferiore al quorum costitutivo previsto dalla legge.

Conclude indicando che nell'avviso di convocazione è previsto che l'assemblea si tenga in seconda convocazione il giorno 30 aprile 2025, alle ore 17:30 e che la stessa si terrà esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore 17:42.

Il Presidente

Cinzia Tarabella

(ALL. A)

Ena S.p.A.

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

N.76

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge	Titolare
Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria	Straordinaria
------------------	----------------------

1	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO IN PEROSNA DI FLAVIO MASTANDREA		0	0
	1 D TABOLACCI ANTONINO		4.500	4.500
2	D PMH S.R.L.		1.991.330	1.991.330
	Totale azioni		1.995.830	1.995.830
			28,090005%	28,090005%
	Totale azioni in proprio		0	0
	Totale azioni in delega		1.995.830	1.995.830
	Totale azioni in rappresentanza legale		0	0
	TOTALE AZIONI		1.995.830	1.995.830
			28,090005%	28,090005%
	Totale azionisti in proprio		0	0
	Totale azionisti in delega		2	2
	Totale azionisti in rappresentanza legale		0	0
	TOTALE AZIONISTI		2	2
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE		1	1

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ENA S.p.A.

Via Lovanio n. 6 – Milano

Iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi al n. 08351470151

Capitale Sociale Euro 3.552.562,50



VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno 2025, il giorno 30 del mese di aprile, alle ore 17:31 si è riunita in seconda convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione, l'Assemblea Ordinaria degli azionisti della società ENA S.p.A. (la "Società" o "ENA") per discutere e deliberare, ove necessario, sul seguente

Ordine del Giorno

1. Approvazione Bilancio e relazione sulla Gestione relativi all'esercizio sociale chiuso 31 dicembre 2024; Deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Presentazione del Bilancio Consolidato e della relazione sulla Gestione consolidati relativi all'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2024;
3. Destinazione del risultato di esercizio.

Assume la presidenza, ai sensi dello Statuto Sociale, la dott.ssa Cinzia Tarabella, nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, la quale constata e fa constatare che:

- la presente riunione è stata formalmente e regolarmente convocata per il giorno 29 aprile 2025, alle ore 17:30, in prima convocazione, nel corso della quale non è stato raggiunto il quorum costitutivo, e per il giorno 30 aprile 2025, alle ore 17:30, in seconda convocazione, a norma di legge e di statuto, mediante avviso pubblicato sul sito *internet* della Società e sul sito di stoccaggio autorizzato www.1info.it, nonché per estratto, sul quotidiano "Quotidiano Nazionale" in data 14 aprile 2024;
- sono stati regolarmente espletati i previsti adempimenti informativi nei confronti del pubblico;
- in conformità alle disposizioni contenute nell'art.12.2 dello Statuto, l'intervento in Assemblea e all'esercizio del relativo diritto di voto potrà avvenire anche tramite il Rappresentante Designato e attestata da una comunicazione alla Società, effettuate da un intermediario autorizzato su richiesta del soggetto cui spetta il diritto di voto "**Comunicazione**" sulla base delle evidenze delle proprie scritture contabili relative al termine del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (16 aprile 2025 "**Record Date**"). La Società ha stabilito che l'intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto degli aenti diritto avvengano esclusivamente tramite Computershare S.p.A., con sede in via Mascheroni n.19 – 20145 Milano (il "**Rappresentante Designato**"), quale Rappresentante Designato nominato dalla Società, ai sensi dell'articolo 135-*undecies*.1 del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**"). Al Rappresentante Designato, prosegue il Presidente, dovevano essere conferite le deleghe e subdeleghe, anche ai sensi dell'art. 135-*novies* del TUF, in deroga a quanto stabilito dall'art. 135-*undecies*, comma 4, del TUF con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Presidente precisa inoltre che la Società ha altresì previsto nell'avviso di convocazione che l'intervento in Assemblea dei componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, del Rappresentante Designato, del Segretario della riunione e/o del personale dipendente e/o di collaboratori a ciò autorizzati dal Presidente, è consentito esclusivamente mediante mezzi di comunicazione a distanza che garantiscano, tra l'altro, l'identificazione dei partecipanti, con le modalità ad essi comunicate, in conformità con le disposizioni normative applicabili; l'organo amministrativo ha provveduto a trasmettere le relative istruzioni con comunicazione via mail inviata in data 24 aprile 2025;



- sono collegati con mezzi di telecomunicazione:
 - il Rappresentante Designato, in persona di Flavio Mastandrea al quale hanno conferito delega n. 3 azionisti per n. 2.918.284 azioni ordinarie, pari al 41,072944% delle n. 7.105.125 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale costituenti l'intero capitale sociale;
 - oltre a sé medesimo, l'Amministratore Delegato Vincenzo Acunto, e i consiglieri Dario Pilla, Goncalo Mendes e Mirko Reale Ruffino;
 - tutti i membri effettivi del Collegio Sindacale e, segnatamente, il Presidente Gianpaolo Infuso e i sindaci effettivi Gianlorenzo Pascucci e Mario Grifone;
- la Società è ammessa alle negoziazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Growth Milan");
- tutta la documentazione richiesta dalla vigente normativa in merito agli argomenti proposti all'ordine del giorno è stata debitamente depositata presso la sede della Società, nonché sul sito *internet* della Società e sul sito di Borsa Italiana S.p.A.
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea per delega al Rappresentante Designato, con il numero delle rispettive azioni, sarà allegato al presente verbale (*sub Allegato A*);
- i già menzionati mezzi di telecomunicazione garantiscono l'identificazione dei partecipanti, la loro partecipazione e l'esercizio del diritto di voto da parte del Rappresentante Designato e su espressa richiesta del Presidente, ciascun partecipante non presente fisicamente alla riunione dichiara che il collegamento audio/video garantisce l'agevole tenuta della riunione e di essere in grado di ascoltare chiaramente e prontamente intervenire al dibattito;

e dichiara la seduta regolarmente costituita, ai sensi di statuto, e atta a deliberare sui punti posti all'ordine del giorno e, con il consenso unanime degli intervenuti, chiama il dott. Tabolacci Antonino, collegato in teleconferenza, a fungere da segretario, che accetta.

Il Presidente prevede che vista la dinamica di svolgimento dell'odierna assemblea, non è previsto che vengano rivolte domande.

Segnala poi che, secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura significativa ai sensi del Regolamento Emissori Euronext Growth Milan i seguenti soggetti:

- Cinzia Tarabella, n. 922.454 azioni, pari al 12,98% del capitale sociale, detenute direttamente;
- PMH S.r.l., n. 1.991.330 azioni, pari al 28,03% del capitale sociale, detenute direttamente;
- ShapeQ GmbH, n. 375.500, pari al 5,29% del capitale sociale, detenute direttamente.

In aggiunta a quanto sopra, si segnala che n. 3.094.216 azioni, pari al 43,55% del capitale sociale della Società, appartenute al *de cuius* dott. Luca Giuseppe Reale Ruffino, fanno ora parte dell'asse ereditario di quest'ultimo, che, sulla base delle informazioni disponibili, risulta essere stato accettato dagli eredi con beneficio di inventario.

Comunica poi che non è pervenuta alcuna domanda da parte degli azionisti.

Concluse le operazioni preliminari, il Presidente passa, quindi, alla trattazione dei punti all'ordine del giorno.

Con riferimento al **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente rammenta l'Assemblea ordinaria è stata convocata per approvare il bilancio di esercizio relativo all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2024, che evidenzia una perdita di Euro 2.699.733.

Per una illustrazione esauriente ed un'analisi approfondita della situazione della Società e del risultato della gestione, il Presidente rinvia al progetto di bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 marzo 2025, corredata dalla relativa Relazione sulla gestione e dalle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, e messo a disposizione degli Azionisti nei termini di legge presso la sede della Società (Milano, Via Lovanio 6) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet della Società (www.enaspa.it)

Il Presidente propone di omettere, sempre se l'assemblea è d'accordo, la lettura della relazione sulla gestione (all. A), del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 (All. B), della relazione del collegio sindacale (All. C), se anche i sindaci sono d'accordo, e della relazione della società di revisione (All. D), ad eccezione della proposta di approvazione del bilancio medesimo.

L'assemblea ed il collegio sindacale danno il proprio assenso.

In considerazione di quanto precede, il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di ENA S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente;*
- esaminati il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e la relazione sulla gestione;*
- preso atto dei dati relativi al bilancio consolidato del Gruppo ENA chiuso al 31 dicembre 2024;*
- preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute,*

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 composto dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa e corredata dalla relazione sulla gestione, prendendo atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione nonché della relativa documentazione accessoria."*

Con riferimento al punto 1 all'ordine del giorno, si chiede a Computershare di fornire i risultati delle votazioni.

COMPUTERSHARE: sulla base delle istruzioni di voto ricevute dichiaro quanto segue:

Hanno votato

- **FAVOREVOLE:** *n 3 azionisti pari a 2.918.284 delle azioni presenti in assemblea e pari al 41,072944% del capitale sociale*
- **CONTRARIO:** Nessuno;
- **ASTENUTO:** Nessuno;
- **NON VOTANTE:** Nessuno;

Dichiaro, pertanto, la proposta di deliberazione adottata con il voto favorevole del **100%** del capitale presente in assemblea.



Con riferimento al **secondo punto dell'ordine del giorno**, presentazione del Bilancio consolidato di Gruppo e della relazione sulla Gestione relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024. il Presidente ricorda che tali atti sono già stati esaminati ed approvati nel CDA del 28 marzo 2025, messi a disposizione dei soci nei termini di legge e pubblicati nel sito della Società (www.enaspa.it). Egli propone quindi di ometterne, sempre se l'assemblea è d'accordo la loro lettura.

L'assemblea ed il collegio sindacale danno il proprio assenso.

Al termine l'assemblea

Delibera

Di prendere atto del Bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2024 e della relativa documentazione accessoria.

Il Presidente passa, quindi, alla trattazione del **terzo punto dell'ordine del giorno** relativo alla destinazione del risultato dell'esercizio esercizio. In particolare, il Presidente rammenta ai presenti che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 della Società ha evidenziato una perdita netta pari a Euro 2.699.733 e il Consiglio di Amministrazione Vi propone di coprire come segue:

- Euro 2.699.733, mediante l'utilizzo della riserva "Utili Portati a Nuovo"

In considerazione di quanto precede, il Presidente dà lettura della seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria di ENA S.p.A.,

- udita l'esposizione del Presidente,*
- visti i risultati dell'esercizio al 31 dicembre 2024;*
- preso atto della relazione sulla gestione;*
- preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e delle proposte ivi contenute,*

**** delibera***

1. *di coprire la perdita dell'esercizio 2024, pari ad Euro 2.699.733, come segue:*
mediante l'utilizzo della riserva "Utili Portati a Nuovo"
2. *di dare mandato a ciascun membro del Consiglio di Amministrazione, pro tempore in carica, in via disgiunta tra loro e con facoltà di sub-delega a terzi anche esterni al Consiglio, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile."*

Con riferimento al punto 3 all'ordine del giorno, si chiede a Computershare di fornire i risultati delle votazioni.

COMPUTERSHARE: sulla base delle istruzioni di voto ricevute dichiaro quanto segue:

Hanno votato

- **FAVOREVOLE:** n. 3 *azionisti* pari a 2.918.284 delle azioni presenti in assemblea e pari al 41,072944% del capitale sociale
- **CONTRARIO:** Nessuno;
- **ASTENUTO:** Nessuno;
- **NON VOTANTE:** Nessuno.



Dichiaro, pertanto, la proposta di deliberazione adottata con il voto favorevole del **100%** del capitale presente in assemblea.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara chiusa l'Assemblea alle ore **17:46**.

Il Presidente

Cinzia Tarabella

Il Segretario

Antonino Tabolacci

(ALL. A)

Ena S.p.A.

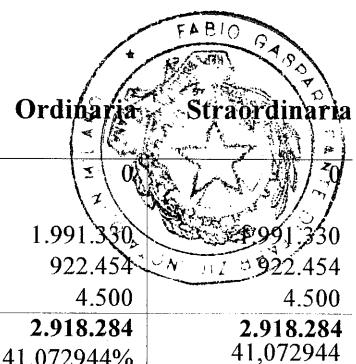
Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

N.82

Assemblea Ordinaria/Straordinaria

Badge **Titolare**

Tipo Rap. **Deleganti / Rappresentati legalmente**



1	COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO NELLA PERSONA DI FLAVIO MASTANDREA	Totale azioni 1.991.330 922.454 4.500 2.918.284 41,072944%	1.991.330 922.454 4.500 2.918.284 41,072944%
1	D PMH S.R.L.		
2	D TARABELLA CINZIA		
3	D TABOLACCI ANTONINO		
	Totale azioni in proprio	0	0
	Totale azioni in delega	2.918.284	2.918.284
	Totale azioni in rappresentanza legale	0	0
	TOTALE AZIONI	2.918.284	2.918.284
		41,072944%	41,072944%
	Totale azionisti in proprio	0	0
	Totale azionisti in delega	3	3
	Totale azionisti in rappresentanza legale	0	0
	TOTALE AZIONISTI	3	3
	TOTALE PERSONE INTERVENUTE	1	1

Legenda:

D: Delegante R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

**COMPUTERSHARE SPA IN QUALITÀ DI RAPPRESENTANTE DESIGNATO
NELLA PERSONA DI FLAVIO MASTANDREA**

- PER DELEGA DI

PMH S.R.L. RICHIEDENTE:CALLE' LUCAS MENDES GONCALO

TABOLACCI ANTONINO

TARABELLA CINZIA

Parziale Totale

0

1.991.330

4.500

922.454

2.918.284

RISULTATI ALLE VOTAZIONI	
Ordinaria	Straordinaria
1 2	3 4
	FABIO G. * FANC F F F F F F

Legenda:

1 Approvazione bilancio e relazione sulla gestione relativi all'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2024

3 Aumento di capitale sociale a pagamento

2 Destinazione del risultato di esercizio

4 Proposta di conferimento al consiglio di amministrazione di una delega ad aumentare il capitale sociale