CONVOCATA PER IL

29 APRILE 2024 IN PRIMA CONVOCAZIONE

E, OCCORRENDO, PER IL

30 APRILE 2024 IN SECONDA CONVOCAZIONE

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO

Signori Azionisti,

la presente relazione (la "**Relazione**") è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Altea Green Power S.p.A. ("**Altea Green Power**" o la "**Società**") per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria degli azionisti convocata in data 29 aprile 2024, alle ore 14.30, in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 30 aprile 2024, stessa ora, in seconda convocazione, esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Esame delle relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio.
   1.1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti.
   1.2 Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.
2. Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026.

*** *** ***

1. **Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023. Esame delle relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Destinazione del risultato di esercizio.:**

   1.1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023; delibere inerenti e conseguenti

Signori Azionisti,

con riferimento al primo argomento all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea, in sede ordinaria, per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, esaminato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2024, nonché per prendere atto del bilancio consolidato di gruppo relativo all'esercizio al 31 dicembre 2023.

L'esercizio al 31 dicembre 2023 chiude con un utile della capogruppo di Euro 4.878.794.

In sede assembleare, è, altresì, illustrato il bilancio consolidato di gruppo chiuso al 31 dicembre 2023 che chiude con un risultato utile di pertinenza del gruppo Altea Green Power di Euro 4.919.661.

Per tutte le informazioni e i commenti di dettaglio si rinvia alla relazione sulla gestione, messa a disposizione del pubblico, insieme con il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione dei Sindaci e della Società di Revisione, presso la sede legale, nonché sul sito *internet* della Società, nei termini previsti dalla vigente normativa, nonché all'indirizzo www.borsaitaliana.it (sezione Azioni/Documenti).

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Altea Green Power S.p.A., esaminati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 di Altea Green Power S.p.A. e il bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023, con le relative Relazioni di competenza del Collegio Sindacale e della Società di revisione;

delibera

1. *di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023, corredato della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione;*

2. *di prendere atto del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e della relativa documentazione accessoria;*

3. *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente, con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie".*

* * *

1.2. Destinazione del risultato di esercizio; delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

Il bilancio al 31 dicembre 2023 evidenzia un utile di esercizio di Euro 4.878.794. Relativamente alla destinazione del risultato di esercizio, il Consiglio Vi propone di destinare l'utile di esercizio come segue:

- quanto a Euro 6.527 a riserva legale;

- quanto a Euro 4.872.267 ad utili portati a nuovo.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente argomento all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE -

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Altea Green Power S.p.A., dopo aver approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e vista la proposta del Consiglio di Amministrazione

delibera

1. *di destinare l'utile netto dell'esercizio 2023, pari a Euro 4.878.794, come segue:*
   - *quanto a Euro 6.527 a riserva legale;*
   - *quanto a Euro 4.872.267 ad utili portati a nuovo.*

*** *** ***

2. **Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Signori Azionisti,

In relazione al 2° punto all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi ha convocato in Assemblea ordinaria per deliberare in merito alla proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, per le finalità, nei termini e con le modalità di seguito illustrati.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione intende sottoporre alla Vostra approvazione, ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2357 e 2357-ter del Codice Civile, l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, anche in più soluzioni, che conduca la Società, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per l'intero, a detenere una parte non superiore al 20% del capitale sociale della Società.

Motivazioni della proposta di autorizzazione

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di

- disporre di un portafoglio titoli (c.d. magazzino titoli) da utilizzare, coerentemente con le linee strategiche della Società, a servizio di eventuali operazioni straordinarie e/o l'eventuale impiego delle azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società;
- sostenere la liquidità del titolo della Società in modo da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti dei prezzi anomali, nonché regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi;
- disporre di azioni da destinare a servizio di eventuali piani di incentivazione su base azionaria in favore dei membri dell'organo di amministrazione, dipendenti o collaboratori della Società che implichino la disposizione o l'assegnazione di azioni o strumenti finanziari convertibili in azioni;
- cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni ogniqualvolta sia opportuno sia sul mercato sia (per quel che riguarda l'alienazione) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato purché a condizioni di mercato.

Resta inteso che l'acquisto e la disposizione di azioni proprie da parte della Società verrà effettuato nei limiti previsti dalla normativa vigente e, ove applicabili, in conformità a prassi di mercato ammesse dall'autorità di vigilanza, pro tempore vigenti, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014.

Si precisa inoltre che le anzidette finalità verranno perseguite nel rispetto della normativa applicabile, adempiendo agli obblighi ivi previsti, quali, inter alia, gli obblighi di comunicazione relativi agli acquisti di azioni proprie.

Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

Il capitale sociale della Società in data odierna è pari ad Euro 865.650,00, suddiviso in n. 17.313.006 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Il Consiglio di Amministrazione richiede l'autorizzazione ad acquistare, entro il termine di cui al successivo Paragrafo 4, un numero massimo di azioni ordinarie della Società che conduca la Società, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per l'intero, a detenere una parte non superiore al 20% del capitale sociale della Società alla data dell'assemblea chiamata a deliberare circa l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte, ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse in misura tale che le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società da questa controllate, non superino il limite stabilito dall'autorizzazione.

Si segnala inoltre che, nel rispetto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, il Consiglio di Amministrazione della Società non acquisterà, in ogni giorno di negoziazione, un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato nei 20 giorni di mercato aperto precedenti la data dell'acquisto.

Indicazioni relative al rispetto delle disposizioni previste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile

Alla data di approvazione della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del Codice Civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Si precisa che il Consiglio di Amministrazione è tenuto a verificare il rispetto delle condizioni richieste dall'articolo 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile per l'acquisto di azioni proprie all'atto in cui procede al compimento di ogni acquisto autorizzato.

In occasione dell'acquisto di azioni o di loro alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, dovranno essere effettuate le opportune appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili. In caso di alienazione, permuta, conferimento o svalutazione, l'importo corrispondente potrà essere riutilizzato per ulteriori acquisti, fino allo spirare del termine dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi e di spesa, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea e gli eventuali impegni contrattuali di volta in volta esistenti.

Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del Codice Civile e, quindi, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti. Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio di Amministrazione potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme applicabili e dei limiti quantitativi sopra indicati, con la gradualità ritenuta opportuna nel migliore interesse della Società.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, ai sensi delle vigenti disposizioni, consentendo al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni. Si precisa, infine, che gli atti di acquisto e disposizione di azioni proprie non potranno essere posti in essere nei 30 giorni di calendario antecedenti l'annuncio di un rapporto finanziario intermedio o di un rapporto di fine anno che la Società è tenuta a rendere pubblico (c.d. black-out period), salvo il caso in cui: (a) la Società abbia in corso un programma di riacquisto di azioni proprie predeterminato; o (b) il programma di riacquisto di azioni proprie sia coordinato da un'impresa di investimento o da un ente creditizio che prende le decisioni di negoziazione in merito ai tempi in cui effettuare l'acquisto delle azioni della Società in piena indipendenza da quest'ultima.

Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo

Il Consiglio di Amministrazione propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili.

Gli acquisti dovranno essere effettuati nel rispetto dei limiti di prezzo indicati dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente:

- a un prezzo che non si discosti in diminuzione e in aumento per più del 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione, e comunque
- a un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata presente nella sede di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto.

Gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione qui proposta, saranno effettuati, senza alcun vincolo temporale, in una o più volte, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e comunque nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro tempore vigenti.

Modalità attraverso le quali gli acquisti e gli atti di disposizione saranno effettuati

Le operazioni di acquisto inizieranno e termineranno nei tempi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione successivamente all'eventuale autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti.

Il Consiglio di Amministrazione propone in particolare che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo una qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento (UE) n. 596/2014 ed il Regolamento delegato (UE) 2016/1052, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione.

Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie acquistate, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita fuori dai mercati o ai blocchi.

Si precisa, infine, che a norma dell'esenzione di cui all'articolo 132, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di azioni proprie da dipendenti della Società, di società controllate o della società controllante che siano ai medesimi assegnate nell'ambito di un piano di incentivazione azionaria ai sensi degli articoli 2349 e 2441, comma 8 del Codice Civile.

Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate

L'acquisto di azioni proprie non è strumentale alla riduzione del capitale sociale della Società, ferma restando per la Società, qualora venga in futuro approvata dall'Assemblea dei soci una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Deliberazioni proposte all'Assemblea ordinaria e straordinaria

Signori Azionisti,

in relazione a quanto sin qui esposto, se d'accordo, Vi invitiamo ad approvare la seguente proposta di delibera:

"*L'Assemblea ordinaria di Altea Green Power S.p.A.,*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- *preso atto che, alla data della presente riunione, Altea Green Power S.p.A. non detiene azioni proprie in portafoglio,*
- *rilevata l'opportunità di rilasciare un'autorizzazione all'acquisto e disposizione delle azioni proprie che consenta alla Società di effettuare operazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie ai fini e con le modalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione,*

delibera

1. *di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'articolo 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più soluzioni, di un numero massimo di azioni ordinarie che conduca la Società a detenere, ove la facoltà qui concessa sia esercitata per l'intero, entro il termine massimo di seguito indicato, un numero di azioni pari al massimo al 20% del capitale sociale della Società, nel rispetto di tutti i limiti di legge, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*

   - *le azioni potranno essere acquistate fino alla scadenza del diciottesimo mese a decorrere dalla data della presente deliberazione; l'ultimo acquisto effettuato entro tale data dovrà avere ad oggetto un numero di azioni tale da consentire il rispetto del limite complessivo del 20% sopra fissato;*
   - *a un prezzo non superiore del 25% e non inferiore del 25% rispetto ai prezzi ufficiali di borsa registrati nella seduta di borsa precedente l'operazione di vendita così come stabilito dal Consiglio di Amministrazione avuto riguardo alla natura dell'operazione e alla best practice in materia;*

- *l'acquisto potrà essere effettuato secondo una qualsivoglia delle modalità previste e consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento (UE) 596/2014 e le relative disposizione attuative, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse e riconosciute dalle Consob;*

2. *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, il compimento di atti di disposizione, in una o più soluzioni, sulle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera, nel rispetto delle disposizioni normative e regolamentari di volta in volta vigenti, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione ed ai seguenti termini e condizioni:*

   - *le azioni potranno essere alienate o altrimenti cedute in qualsiasi momento senza limiti temporali;*
   - *le operazioni di disposizione potranno essere effettuate anche prima di avere esaurito gli acquisti e potranno avvenire in una o più volte mediante vendita da effettuarsi sul mercato, o fuori mercato o ai blocchi e/o mediante cessione a favore di amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società, in attuazione di piani di incentivazione e/o mediante altro atto di disposizione, nell'ambito di operazioni in relazione alle quali si renda opportuno procedere allo scambio o alla cessione di pacchetti azionari, anche mediante permuta o conferimento, oppure, infine, in occasione di operazioni sul capitale che implichino l'assegnazione o disposizione di azioni proprie (quali, a titolo esemplificativo, fusioni, scissioni, emissione di obbligazioni convertibili o warrant serviti da azioni proprie);*
   - *gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione dell'Assemblea dei soci saranno effettuati nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro tempore vigenti;*

3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione, con espressa facoltà di sub-delega a terzi, ogni più ampio potere necessario od opportuno per dare esecuzione alla presente delibera, anche approvando ogni e qualsiasi disposizione esecutiva del relativo programma di acquisto."*

*** *** ***

3. Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026.

Signori Azionisti,

per quanto riguarda il terzo punto all'ordine del giorno, si rammenta che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 scade l'incarico conferito alla società di revisione BDO Italia S.p.A. dall'Assemblea ordinaria in data 16 luglio 2021 per la revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato della Società per gli esercizi 2021 - 2023, nonché l'incarico di revisione contabile limitata della relazione semestrale per il medesimo periodo.

Conseguentemente la Società ha avviato una procedura di selezione del nuovo revisore, ricevendo specifiche offerte da n. 2 società di revisione: BDO Italia S.p.A. e Ria Grant Thornton S.p.A..

Le offerte pervenute, che restano depositate agli atti della Società, sono state sottoposte all'attenzione del Collegio Sindacale il quale ha svolto le attività di propria competenza e ha formulato proposta motivata ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D.Lgs. 39/2010 in merito al conferimento dell'incarico alla società di revisione BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Abruzzi, 94 per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026. Il Consiglio di Amministrazione intende quindi sottoporre alla Vostra attenzione la proposta motivata formulata dal Collegio Sindacale della Società e disponibile sul sito internet all'indirizzo www.alteagreenpower.it (Sezione "*Governance*"- "*Assemblee*") e pertanto sottoporre alla Vostra approvazione la seguente:

- PROPOSTA DI DELIBERAZIONE –

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Altea Green Power S.p.A.

- *preso atto della relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*

- *presso atto della proposta motivata del Collegio Sindacale con riferimento al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2024-2026;*

delibera

- *di conferire l'incarico di revisione legale dei conti di Altea Green Power S.p.A. alla società di revisione BDO Italia S.p.A. per gli esercizi 2024, 2025 e 2026 e precisamente sino all'Assemblea che verrà convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio concluso al 31 dicembre 2026, ai termini e alle condizioni sintetizzate nella proposta motivata del Collegio Sindacale;*
- *di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione – e per esso al Presidente con facoltà di sub-delega - di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile.*"

Torino, 12 aprile 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Giovanni di Pascale