



ESI S.p.A.

Sede legale in Roma, Viale Luigi Schiavonetti, 290
Capitale sociale Euro 1.077.342,09
C.F. e P.IVA 14924611008
Iscritta al R.E.A. di Roma al n. RM-1556435

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLE
PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA
ORDINARIA
DEL 28 APRILE 2025**

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290 – 00173 Roma - tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it



Signori Azionisti,

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di ESI S.p.A. è convocata per il giorno 28 aprile 2025 alle ore 15:00, in Milano, in Via Giovanni Bensi n. 12/5, per discutere e deliberare in merito al seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- 1) *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.***
- 2) *Nomina Amministratori: delibere relative.***
- 3) *Nomina Sindaci supplenti: delibere relative.***

- 1) *Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024; destinazione del risultato di esercizio. Delibere inerenti e conseguenti.***

Signori Azionisti, con riferimento al primo punto all'ordine del giorno, siete stati convocati in Assemblea per discutere e deliberare in merito all'approvazione del progetto bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024.

Il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 è stato approvato dal Consiglio di amministrazione della Società riunitosi in data 26 marzo 2025.

Il bilancio di esercizio della Società chiude con un utile, pari a Euro 1.174.248.

Al 31 dicembre 2024, la Società conferma il proprio percorso di crescita con un portafoglio ordini pari a 32,31 milioni di euro. Il miglioramento dei risultati economici rispetto all'esercizio 2023 è principalmente riconducibile alla realizzazione di commesse con margini più elevati, in linea con la strategia avviata lo scorso anno, volta a privilegiare progetti ad alta redditività.

La Società ha in corso trattative con primari operatori internazionali del settore energetico, che potrebbero contribuire a rafforzare ulteriormente il posizionamento di ESI sul mercato. Parallelamente, è stato avviato un ambizioso piano triennale che prevede la realizzazione di almeno 20 MW di nuova capacità fotovoltaica di proprietà. Il primo passo di questa strategia è stato il perfezionamento dell'acquisizione di una società veicolo detentrici dei diritti per la costruzione e l'esercizio di un impianto fotovoltaico da 3 MW nel Comune di Monterosi, in provincia di Viterbo.

La documentazione relativa al primo punto posto all'ordine del giorno prevista dalla normativa vigente è messa a disposizione, nei termini di legge, degli Azionisti e di coloro ai quali spetta il diritto di voto, presso la sede legale della Società in Roma, in Viale Luigi Schiavonetti n. 290, e sarà consultabile sul sito internet della Società all'indirizzo www.esi-spa.com, sezione Investor Relations/Corporate Governance/Assemblee.

Si rinvia pertanto a tale documentazione per maggiori informazioni in merito al primo punto all'ordine del giorno.

Alla luce di quanto sopra esposto, in relazione al presente punto all'ordine del giorno, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge, il Consiglio di amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

*“L'Assemblea ordinaria di ESI S.p.A.,
- udita l'esposizione del Presidente;*

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290 – 00173 Roma - tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it



- visto il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2024;
- preso atto delle relazioni del Consiglio di amministrazione, del collegio sindacale e della società di revisione,
delibera
- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024 in ogni sua parte e risultanza che evidenzia un utile di Euro 1.174.248;
- di destinare l'utile d'esercizio come segue:
 - euro 58.713 a riserva legale
 - euro 1.115.535 a riserva straordinaria.
- di conferire al Presidente e all'Amministratore Delegato, con firma libera e disgiunta e con facoltà di subdelega, nei limiti di legge, ogni più ampio potere per dare concreta e integrale esecuzione alle deliberazioni che precedono nel rispetto della normativa applicabile."

2) Nomina Amministratori: delibere relative.

Signori Azionisti, con riferimento al punto due all'ordine del giorno, siete invitati a deliberare in merito alla nomina di due componenti il Consiglio di amministrazione, in sostituzione del consigliere dott. Pietro Colucci, dimessosi dalla carica in data 14 maggio 2024 e del dott. Antonio De Tata dimessosi dalla carica in data 10 marzo 2025.

Al riguardo si ricorda che,

- con deliberazione assunta in data 15 luglio 2024 il Consiglio di amministrazione ha provveduto alla cooptazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, dell'Avv. Roberto Maggio a seguito delle dimissioni del consigliere dott. Pietro Colucci;
- con deliberazione assunta in data 17 marzo 2025 il Consiglio di amministrazione ha provveduto alla cooptazione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2386, comma 1, del Codice Civile, del dott. Federico Perabò a seguito delle dimissioni del consigliere dott. Antonio De Tata.

Gli Amministratori cooptati, Roberto Maggio e Federico Perabò, come previsto dall'art. 2386, comma 2, del Codice Civile, scadono con l'odierna Assemblea.

L'Assemblea è pertanto chiamata a nominare due Amministratori al fine di integrare la composizione del Consiglio di amministrazione sino al raggiungimento del numero di sette Amministratori come determinato dall'Assemblea del 30 maggio 2023.

Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 16 dello Statuto Sociale, non dovendosi eleggere l'intero Consiglio di amministrazione, l'Assemblea delibererà con le maggioranze di legge, non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista.

I Consiglieri di amministrazione eletti resteranno in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Consiglio di amministrazione, ossia fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2025.

Il Consiglio di amministrazione sottopone pertanto all'odierna Assemblea la proposta di confermare nella carica gli amministratori cooptati Avv. Roberto Maggio e dott. Federico Perabò.

I curricula vitae e le dichiarazioni rilasciate dall'Avv. Roberto Maggio e dal dott. Federico Perabò (relativamente: (i) alla disponibilità ad accettare la carica; (ii) all'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità; (iii) al possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili) sono disponibili presso la sede della Società e sul sito internet all'indirizzo www.esi-spa.com.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290 – 00173 Roma - tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it



“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di ESI S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori,

delibera

- *di confermare in 7 il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione, così come determinato dall’Assemblea ordinaria della Società del 30 maggio 2023;*
- *di confermare nella carica di Amministratore della Società, fino all’approvazione del bilancio al 31.12.2025 i signori:*

○ *Roberto Maggio*

○ *Federico Perabò.”*

3) *Nomina Sindaci Supplenti: delibere relative*

Signori Azionisti, con riferimento al punto tre all’ordine del giorno, siete invitati a deliberare in merito alla nomina di due sindaci supplenti, al fine di integrarne la composizione del Collegio Sindacale come determinato dall’Art. 23 dello Statuto societario.

Il Presidente rammenta che in data 11 giugno 2024, il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Marco Fiorentino, ha rassegnato con effetto immediato le proprie dimissioni a causa dell’incompatibilità della carica in seguito alla sua nomina a Presidente di Sostenya Group. In applicazione dell’art. 2401 del c.c. e fino alla data dell’odierna Assemblea, a seguito anche delle dimissioni del sindaco supplente dott.ssa Claudia Colasanti rassegnate in data 17 giugno 2024 per motivi personali, è subentrato come sindaco effettivo il sindaco supplente, dott. Antonino Fiorentino; mentre il sindaco effettivo, dott. Angelo Boccabella, ha assunto la presidenza del Collegio Sindacale.

Si ricorda che, ai sensi dell’articolo 24 dello Statuto Sociale, non dovendosi eleggere l’intero Collegio Sindacale, l’Assemblea delibererà con le maggioranze di legge, non trovando applicazione il meccanismo del voto di lista. I Sindaci supplenti eletti resteranno in carica fino alla data di scadenza prevista per tutti gli altri componenti il Collegio Sindacale, ossia fino all’approvazione del bilancio relativo all’esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2025.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto all’odierna Assemblea la proposta di confermare il dott. Angelo Boccabella, Presidente del Collegio sindacale e il dott. Antonino Fiorentino, Sindaco effettivo della Società e di integrare l’odierno Collegio Sindacale, nominando la dott.ssa Annabella Arienzo e la dott.ssa Mirka Cesnik sindaci supplenti. I curricula vitae e le dichiarazioni rilasciate dalla dott.ssa Annabella Arienzo e della dott.ssa Mirka Cesnik (relativamente: (i) alla disponibilità ad accettare la carica; (ii) all’inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità; (iii) al possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla legge e da altre disposizioni applicabili) sono disponibili presso la sede della Società e sul sito internet all’indirizzo www.esi-spa.com.

Il Consiglio di Amministrazione sottopone pertanto all’odierna Assemblea la proposta di nominare nella carica di Sindaci Supplenti.

Tutto ciò premesso, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea ordinaria degli Azionisti di ESI S.p.A., esaminata la Relazione degli Amministratori,

delibera

- *di confermare il dott. Angelo Boccabella, Presidente del Collegio sindacale e il dott. Antonino Fiorentino, Sindaco effettivo della Società che scadranno con l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio che si chiuderà il 31 dicembre 2025.*

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290 – 00173 Roma - tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it



- di integrare il Collegio Sindacale, nominando nella carica di Sindaci supplenti della Società, fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2025 le signore:

○ *Annabella Arienzo*

○ *Mirka Cesnik*”

La presente Relazione sarà depositata presso la sede legale della Società in Roma, Viale Luigi Schiavonetti, 290 e Borsa Italiana S.p.A. nei termini e nelle forme di legge, e sarà altresì disponibile sul sito internet www.esi-spa.com - sezione Investor Relations.

Roma, 11 aprile 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Felice Egidi

ESI S.p.A.

Viale Luigi Schiavonetti, 290 – 00173 Roma - tel +39 06 98 26 80 08
C.F./P.IVA 14924611008 – REA RM-1556435 - esi-spa@legalmail.it