



è nostra
ASSEMBLEA
STRAORDINARIA
2017

27 MAGGIO 2017

Via Ampère, 61/A

- Il voto è palese in tutte le votazioni ad eccezione di quella relativa all'elezione dei componenti del cda.
- Per il voto qui in sede vi verrà chiesto di alzare il cartellino consegnato all'atto della registrazione (oppure di imbucare la scheda elettorale nell'urna).
- Per il voto online sarà sufficiente andare al link indicato nelle email che avete ricevuto e inserire le credenziali (presenti in una delle 6 email). Le votazioni saranno aperte progressivamente, in contemporanea con le votazioni fisiche.
- L'apertura delle votazioni sarà comunicata in streaming e sulle pagine Facebook e twitter di ènostra.

- coincidenza sede legale - sede operativa
 - non solo vendita, ma PRODUZIONE DI ENERGIA
 - non solo soci cooperatori, ma anche SOCI SOVVENTORI con possibilità di emissione di strumenti finanziari
 - maggiore accessibilità alla Cooperativa
 - organizzazione della base sociale
 - organizzazione dell'impresa
- ➔ ○ spostamento sede legale a Milano
 - ➔ ○ ampliamento dell'Oggetto Sociale
 - ➔ ○ nuova tipologia di Socio
 - ➔ ○ abbassamento numero minimo quote sociali*
 - ➔ ○ possibilità di dividere il territorio in Aree
 - ➔ ○ possibilità di avere comitati esecutivi

* è inoltre prevista la cessione delle quote sociali: in questo modo il socio che ha versato 125 Euro ha possibilità di "cedere" parte della propria quota (es. 50 Euro) permettendo ad altro interessato di diventare socio



è nostra
ASSEMBLEA
ORDINARIA
DEI SOCI

27 MAGGIO 2017
via Ampère, 61/A MILANO



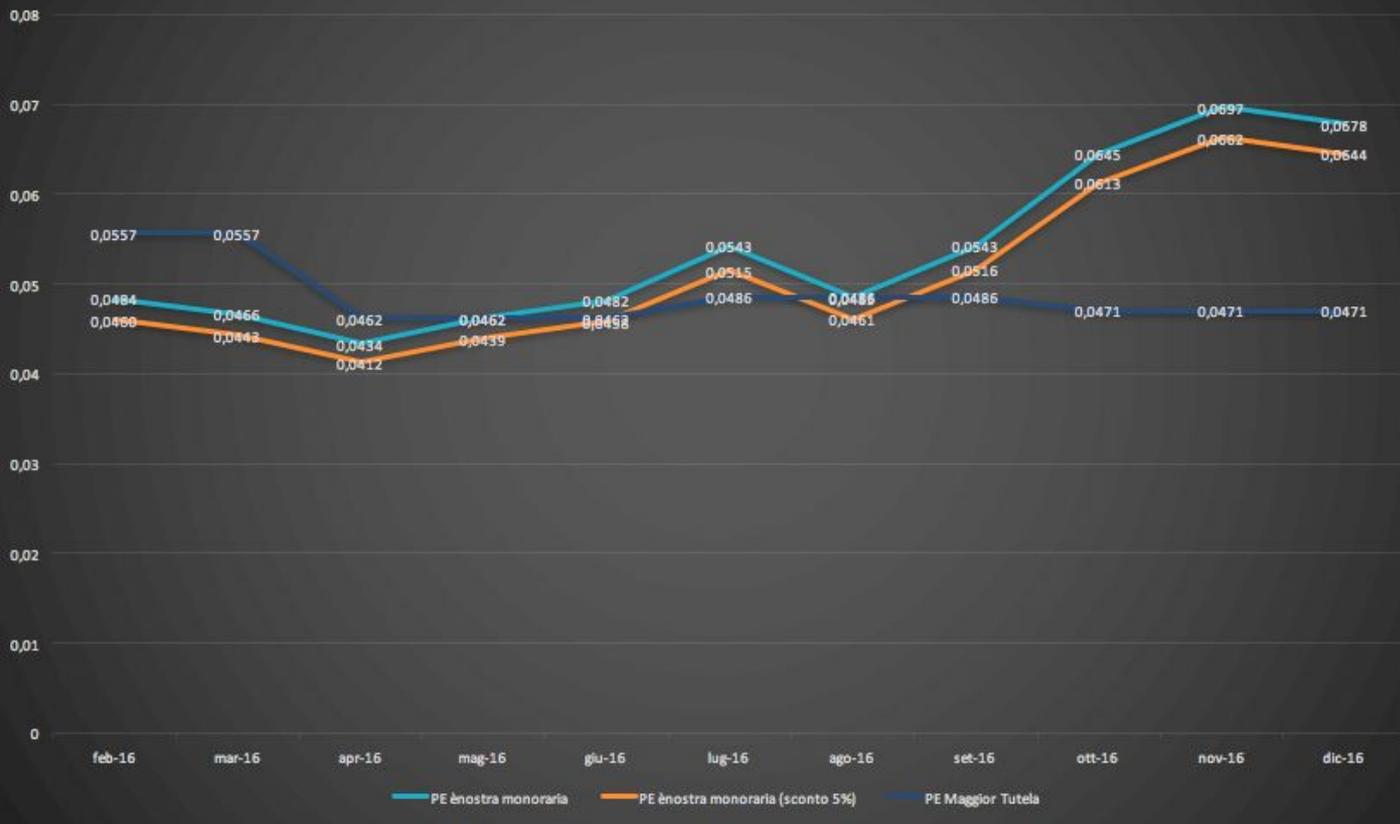
1.
**Progetto
di Bilancio
2016**

- Marzo 2016 Inizio fornitura 165 soci
- Aprile 2016 Emissione prime bollette “Altri Usi”
- Maggio 2016 Emissione prime bollette “Domestici”

Al 31 Dicembre 2016

- 2162 bollette emesse
- 1270 MWh fatturati
- 705 POD in fornitura
- Regione più fornita: Lombardia 191 POD (oggi 340)
- Comune più fornito: Milano 76 POD (oggi 134)
- Consumo medio: 2127 kWh domestici, 7626 kWh Altri Usi
- 1 POD media tensione da 815.000 kWh/anno

**Differenza ènostra - Maggior Tutela
feb-dic 2016**



Con consumo domestico medio di 2150 kWh/anno, la differenza tra il PE monorario di *ènostra* e Maggior Tutela ha comportato spesa di +13 €/anno per soci senza sconti e +7 €/anno per soci con sconti.

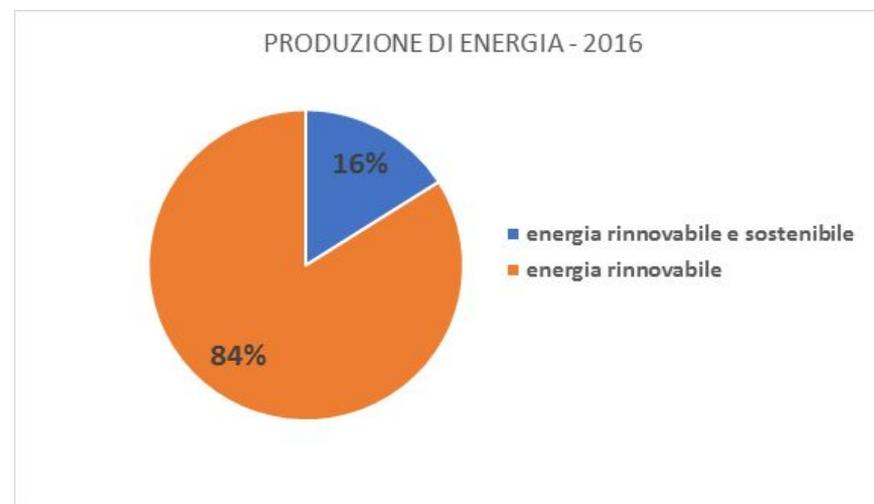
- Più siamo, meno spendiamo: a quota 1500 soci abbassamento dello spread da 11,4 a 9,4 €/MWh per i clienti domestici
- Lancio della tariffa fissa (12 mesi) per utenze “Altri usi” (verifica su domestico)
- Avvio della collaborazione con nuovo utente del dispacciamento per abbassare il prezzo di acquisto dell’energia
- Lancio “pacchetto mobilità elettrica” per domestico e imprese con sconto 5% sull’elettricità assorbita da veicoli elettrici
- Aumento autoletture e anticipazione fatturazione (modifica unilaterale del contratto)



Maggio 2016 Impianto di Boves Coop. Retenergie (255 kW)

Fine 2016 Altri 4 impianti FV di Retenergie (145 kW)

L'energia prodotta dai 5 impianti del nostro Parco Produttori è stata pari a **203 MWh**, per una quota del **16%** su di un totale consumato dai nostri soci di **1.271 MWh**



Maggio 2017 1 impianto da 25 kW (Povegliano, TV), 1 impianto da 50 kW (Gazzaniga, BG) con acquisto energia da agosto

Maggio 2017 Trattativa avanzata per ulteriori impianti per una potenza complessiva che si prevede si aggirerà sugli 800 kWp contrattualizzati entro l'anno

L'obiettivo della cooperativa è quello di arrivare, entro qualche anno, a vendere ai soci il 100% di energia rinnovabile, sostenibile ed etica (#energiabuona)

Inizio **ricavi da attività** di vendita a Marzo 2016, per ritardi nello sviluppo dei sistemi di fatturazione

Inizio **costi d'esercizio** (promozione, personale, canoni sistemi informativi, consulenze) a Gennaio 2016, esclusi costi dell'acquisto dell'energia rivenduta e degli ammortamenti

- **vi è un confronto NON pienamente omogeneo dal punto di vista temporale tra ricavi e costi d'esercizio 2016 a sfavore dei primi**

- Composizione del Conto Economico redatto in forma abbreviata

COSTI		RICAVI	
B) Costi della produzione	379.234	A) Valore della produzione	262.919
C) Proventi e oneri finanziari	4.172		
B - A + C Risultato ante imposte	(120.487)		
Utile (perdita di esercizio)	(111.848)		

A) Valore della produzione

Risultato operativo	Fine esercizio
a Fatturato vendita	262.919
b Acquisto energia	245.161
a-b=c Margine vendita	17.758
d Costi operativi (al netto quota ammortamento)	(102.950)
c-d Differenza tra valore e costo della produzione	(85.192)

- L'attività ha generato un risultato operativo negativo in quanto il prezzo di vendita è inferiore al prezzo di copertura dei costi
- I margini unitari dalla vendita di energia, nel domestico in particolare, sono inferiori ai costi unitari ad un prezzo in linea con il Servizio Maggiore Tutela
- Il numero di clienti su cui si ripartono i costi operativi è inferiore al numero atteso per il pareggio (target 2500)

1. Progetto di bilancio

B) Costi della produzione

	Fine esercizio	Note
Acquisto energia	245.161	Grossisti
Servizi:	70.310	
<i>Canoni di assistenza e IT</i>	22.082	CRM, Techus, Cometa, Dexanet
<i>Promozione</i>	12.198	Fiere, eventi, stampe, campagne
<i>Consulenza</i>	5.574	Notaio, revisore, commercialista
<i>Compensi collaborazioni</i>	17.524	Costo personale in Co.co.co.
<i>Servizio clienti</i>	5.125	Servizio Livecom, Numero verde
<i>Altri</i>	7.807	Viaggi, Commissioni Rid, quote ass
Personale dipendente	29.960	Costi dipendenti assunti
Ammortamenti	31.123	
Totale	379.234	Include Oneri di gestione (2680)

- Composizione dello Stato Patrimoniale redatto in forma abbreviata

ATTIVITA'		PASSIVITA'	
A) Crediti verso soci per versamenti dovuti	0	A) Patrimonio Netto	15.972
B) Immobilizzazioni	193.953	C) Trattamento fine rapporto	1.857
C) Attivo circolante	314.164	D) Debiti	492.744
D) Risconti	2.456		
Totale Attivo	510.573	Totale Passivo	510.573

B) Immobilizzazioni

	Inizio esercizio	Variazioni	Fine esercizio
Immobilizzazioni immateriali	169.606*	6.759**	176.365
Immobilizzazioni finanziarie	2.338	17.250	17.588
Totale	171.944	24 009	193.953

* Costi di start-up e spese di costituzione

** Incrementi per acquisizioni – Ammortamento: (37.882 – 31.123)

C) Attivo circolante

	Fine esercizio	Note
Crediti	202.495	
<i>Crediti v/clienti</i>	62.493	Fatture emesse da incassare
<i>Fatture da emettere</i>	85.923	Fatture di consumi 2016 emesse nel 2017
<i>Crediti per Rid emessi</i>	4.619	Distinte con incasso sospeso
<i>Crediti tributari e imposte anticipate</i>	49.425	Credito IVA + Credito L.190/2014 + credito da disciplina fiscale (ACE)
Disponibilità liquide	111.705	Conto Banca Etica (Carta EVO) Conto Deposito
Totale	314.164	

A) Patrimonio netto

- La perdita di esercizio ha in parte eroso il valore del Patrimonio netto
- Si propone il rinvio della copertura della perdita d'esercizio e quella pregressa agli esercizi futuri

	Inizio esercizio	Variazioni	Fine esercizio
Capitale sociale	58.125	63.740	121.865
Riserva sovrapprezzo azioni	11.625	12.750	24.375
Utile (perdite) portate a nuovo	(18.420)		(18.420)
Utile (perdite) di esercizio			(111.848)
Totale Patrimonio Netto	51.332		15.972

D) Debiti

	Fine esercizio	Note
Debito vs soci (Prestito sociale)	251.808	
Debiti	240.936	
<i>Debiti v/fornitori</i>	105.240	Fatture ricevute da pagare
<i>Fatture da ricevere</i>	111.412	Acquisti energia non ancora fatturati
<i>Debiti tributari</i>	15.386	Irpef, Accise, canone RAI, IVA. Ritenute prestito sociale
<i>Altri debiti</i>	8.920	Debiti v/INPS e INAIL + Quote soci attesa delibera + Debiti v/personale
Totale	492.744	

2.
**Aggiornamento
regolamento
prestito sociale**

Il CdA propone all'Assemblea dei Soci per approvazione

Regolamento (aggiornato) Prestito Sociale

come richiesto dalle nuove disposizioni in merito allo strumento del prestito sociale delle società cooperative emanate da Banca d'Italia il 8 novembre 2016 con Delibera 584/2016

Tutti i prestatori potranno convertire parte del prestito sociale in azioni di sovvenzione come descritto nell'art.6 del Regolamento Soci Sovventori



L'emissione delle azioni di sovvenzione è strettamente collegata alle prospettive di sviluppo della nostra Cooperativa... il nostro cosiddetto «Piano di Sviluppo»

perché?

1. Dotarci di uno strumento di programmazione pluriennale
2. Ampliare la base di soci più rapidamente
3. Pianificare gli investimenti e le spese
4. Avviare la parte di produzione di energia

quando?

1. Intervento immediato per il consolidamento del Patrimonio
2. Orizzonte 2018 - 2020 per la parte più strategica

cosa?

1. il consolidamento patrimoniale
2. La crescita e lo sviluppo (es: avvio della produzione di energia)

Consolidamento patrimoniale: 1ª azione

PRIMA AZIONE

Apertura ai soci sovventori e definizione del Piano di Potenziamento Aziendale «SVILUPPO ENOSTRA»



150.000 Euro di plafond

31/12/2016

DETTAGLI

OBIETTIVO 30/06/2017

Patrimonio netto
15.972 Euro

Nuovi soci cooperatori	42.500 Euro
Nuovi soci sovventori	90.000 Euro
Stima perdita semestrale	-46.000 Euro

Patrimonio netto
102.472 Euro

Consolidamento patrimoniale: II^ azione

SECONDA AZIONE

Conversione in capitale sociale del prestito con scadenza Giugno 2017



Già manifestazioni di interesse per 90.000 Euro

31/12/2016

DETTAGLI

OBIETTIVO 30/06/2017

Prestito soci
251.808 Euro

Conversione prestito in scadenza in capitale	- 90.000 Euro
Prestito ricevuto Gen.2017	100.000 Euro

Prestito soci
261.808 Euro

Patrimonio netto
15.972 Euro

Nuovi soci operatori	42.500 Euro
Nuovi soci sovventori	90.000 Euro
Stima perdita semestrale	-46.000 Euro

Patrimonio netto
102.472 Euro

Rapporto
15,76

Rapporto
2,55

GLI OBIETTIVI

- CRESCITA nell'energia venduta e prodotta
- CONSOLIDAMENTO della cooperativa
- RETE come luogo di relazioni sociali e commerciali
- PARTECIPAZIONE DEI SOCI

GLI STRUMENTI

- Abbassamento della quota di adesione
- Ricerca utenze energivore
- Percorso di fusione con Retenergie

- Riorganizzazione funzioni aziendali
- Percorso di fusione con Retenergie
- Presidio gestionale

- Promozione presso comunità
- Servizi ai soci

- Costituzione gruppi locali di soci
- Gruppi di lavoro:
 - Codice Etico
 - Social Network

- Abbassamento della quota di adesione:
 - PRIMA: **5 azioni** da 25 euro + sovrapprezzo di 5 euro ciascuna
 - DOPO: **2 azioni** da 25 euro ciascuna senza sovrapprezzo
- Campagna **“Traffico di amici”** rivolta ai soci pionieri

La Campagna soci "traffico di amici"



- Invito rivolto ai **soci attuali**, titolari di 5 azioni
- Opportunità di **cedere 2 azioni a un amico** interessato ad **attivare la fornitura** con *ènostra*
- I soci riceveranno una comunicazione con le **indicazioni sulla procedura**

La Campagna soci "traffico di amici"

Step principali:

- Contattare un/una amico/a potenzialmente interessato/a
- Invitarlo/a ad associarsi e **attivare il contratto** dal sito di *ènostra* **indicando il/la socio/a da cui "eredita"** le 2 quote:
 - In fondo allo step 1/4 flaggare l'**opzione 'Aderisco alla campagna traffico di amici'**
 - Nei campi testo che si attiveranno inserire il **nome** e l'**e-mail** del socio/a donatore/trice

Partecipazione: gruppi di lavoro**Attivazione Gruppo di lavoro Social**

- Obiettivo: costruire un piccolo gruppo di 2-3 editor che contribuiranno ad animare i profili social
- Azioni:
 - scegliere e caricare un paio di post/twit a settimana sul canale social prescelto (da pubblicare previo ok) su ambiti predefiniti e condivisi e su temi nuovi che potranno proporre
 - segnalare news da redigere per sito e newsletter
 - stimolare partecipazione attiva dei soci (con testimonianze, stop alle truffe, partecipazione ad eventi ecc.)

Partecipazione: gruppi di lavoro**Attivazione Gruppo di lavoro Codice Etico**

- Obiettivo: costruire un piccolo gruppo di soci che lavori alla predisposizione di un codice etico da proporre in occasione dell'assemblea 2018 da applicare ai produttori, ai fornitori, che tuteli i soci

Attivazione Gruppo di lavoro: promozione sul territorio

- Obiettivo: cogliere o creare localmente delle opportunità di promozione senza dover rinunciare a delle opportunità a causa di costi di trasferta eccessivi
- I candidati dovranno essere soci attivi di ènostra che hanno già dimostrato di essere propositivi e attrezzati per promuovere adeguatamente ènostra sul territorio

La chiusura del cerchio produzione-consumo

Una cooperativa energetica non si limita a fornire energia ai propri soci, ma crea le condizioni per sviluppare nuova produzione contando sulla partecipazione dei propri soci. La cooperativa energetica ha l'obiettivo di chiudere completamente la filiera energetica.

nel futuro di ènostra c'è anche la produzione dell'energia che consumiamo

2 strade per lo sviluppo della produzione

INTEGRAZIONE / FUSIONE con RETENERGIE

- stesse affinità e valori
- stesso obiettivo di produzione e consumo cooperativo
- basi sociali parzialmente sovrapponibili
- know how sulla produzione
- struttura di tecnici e servizi ai soci locali
- 12 impianti a FER (totale 900 kWp)

PRODUZIONE AUTONOMA

- proprietà anche dei mezzi di produzione di energia
- impianto in grid/market parity
- autofinanziamento (100%) / crowdfunding

Progetto di fusione con Retenergie



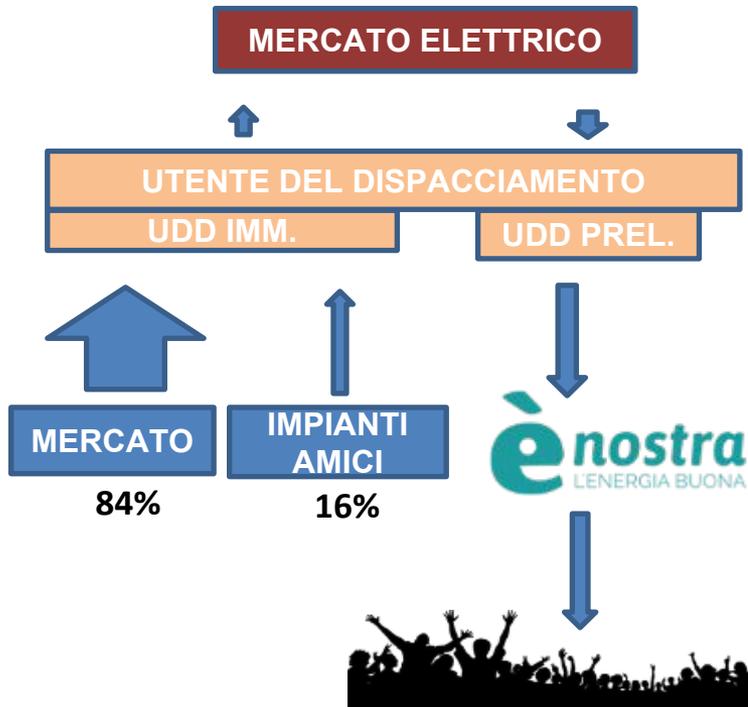
- Socio cofondatore di *ènostra*
- Nata nel **2008**
- Attualmente **1.069 soci** (per lo più in Piemonte, Lombardia Liguria)
- **12 impianti** a fonti rinnovabili: 11 FV, 1 mini eolico, ad azionariato diffuso
- Dati economici
 - Fatturato: 353.000 Euro (31/12/2016)
 - Risultato: -11.486 Euro (31/12/2016)
 - PN: 830.000 Euro (31/12/2016)



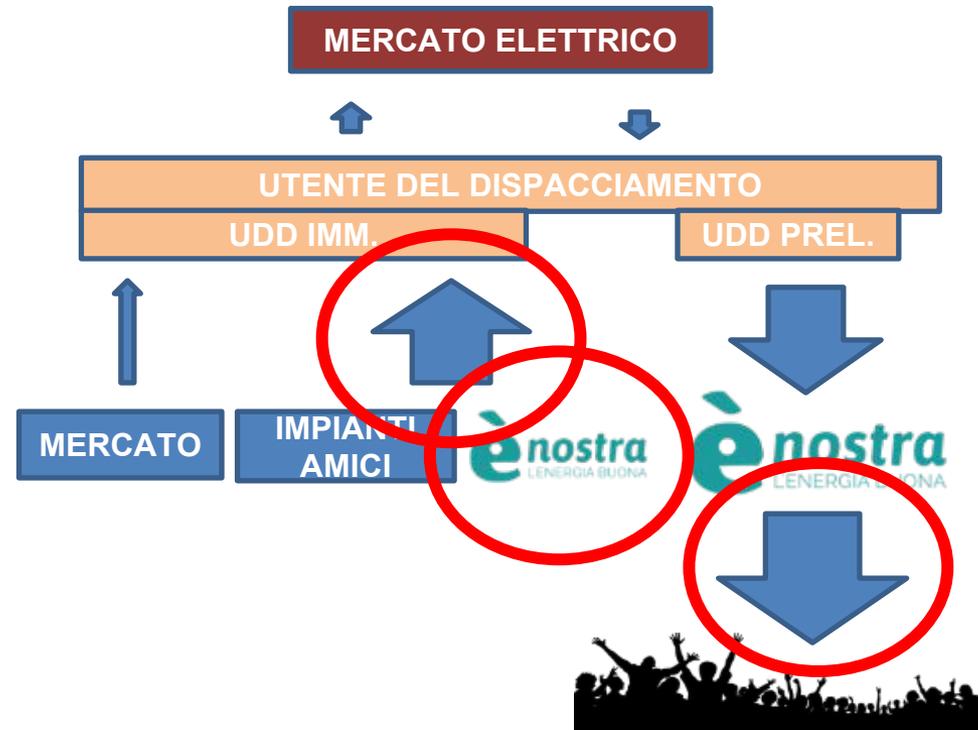
Progetto di fusione con Retenergie

- Sin dalla costituzione di ènostra è risultato evidente che, unendo le forze con Retenergie, **l'obiettivo di produrre e consumare l'energia, condiviso dai soci di entrambe le cooperative, era a portata di mano.**
- **Ottobre 2016:** incoraggiati dall'entusiasmo di parter e soci si è costituito un **gruppo di lavoro dedicato al processo di fusione** che ha coinvolto i consigli di amministrazione e i rispettivi consulenti.
- In attesa della costituzione di un soggetto unitario, abbiamo concordato di stringere una **partnership forte in base** alla quale i soci potranno **accedere ai servizi specifici di ciascuna cooperativa**, pur essendo soci di solo una di esse.

OGGI



SVILUPPO



- Aumentare i volumi
- Coprire maggiormente la produzione con impianti propri o impianti «amici»
- Nel breve periodo NON intraprendere attività di dispacciamento

Principali elementi di sviluppo

CRESCITA LENTA 

- DOMESTICO: 120 soci/mese (prima 60/mese)
200 soci/mese dal 2018
- IMPRESE: 36 soci/anno
- TERZO SETTORE: 60 soci/anno

FILIERA 

- Vendita: reseller con due grossisti
- Produzione: obiettivo 1-1,5 MW di potenza entro fine anno
- Accordo con un grossista per diminuire garanzie sulla base della produzione apportata

SITUAZIONE PATRIMONIALE 

- Abbassamento della quota di adesione da 125 Euro a 50 Euro
- Introduzione dei soci sovventori
- Impianto di produzione: 50% capitale – 50% prestito non remunerato

SITUAZIONE FINANZIARIA 

- Aumento del 25% annuo dei costi generali
- Inserimento di 4 risorse umane tra 2018 e 2020
- Diminuzione del prezzo dell'energia venduto ai soci
- Ricorso al debito bancario: assente
- Copertura delle garanzie per acquisto energia tramite fidejussione bancaria o deposito (utilizzo del prestito sociale)

Crescita e sviluppo: senza produzione

SENZA PRODUZIONE	CONTO ECONOMICO						
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
RICAVI	555	925	1.579	2.181	2.829	3.477	
COSTI	-592	-914	-1.457	-2.002	-2.510	-3.019	
EBITDA	-37	11	122	179	319	458	
EBIT	-82	-37	71	124	285	437	
REDDITO LORDO	-92	-43	59	105	260	405	
<u>in '000 di Euro</u>							
SOCI	2.557	5.053	7.593	10.133	12.673	15.213	

Crescita e sviluppo: con produzione

CON PRODUZIONE

SIMULAZIONE

- Impianto eolico da 2 MW
- Energia: 4.600 MWh/anno
- No incentivi
- Costo: 2.000.000 Euro
- Equity: 750k€
- Prestito infrut: 750k€
- Banca: 500k€

Il socio investe con questa suddivisione: 50% in capitale e 50% in prestito sociale.



- Prezzo fisso energia per 20 anni al prezzo di oggi
- Restituzione investimento al 20° anno (IRR = 5%)

CONTO ECONOMICO	2017	2018	2019	2020	2021	2022
RICAVI	555	925	1.579	2.181	2.829	3.477
COSTI	-592	-973	-1.559	-2.106	-2.614	-3.124
EBITDA	-37	91	259	315	454	592
EBIT	-82	-6	108	160	320	472
REDDITO LORDO	-92	-27	73	120	274	420
					<u>in '000 di Euro</u>	
SOCI	2.557	7.144	9.684	12.224	14.764	17.304



2100 soci con investimento singolo di 700 Euro



Regolamento

Il CdA propone all'Assemblea dei Soci per approvazione

Regolamento Soci Sovventori

che disciplina l'emissione e la gestione di azioni dei soci sovventori come da Statuto sociale, nel rispetto dell'art. 4 della L. 59/92 e di ogni altra disposizione legislativa in materia

I soci sovventori della cooperativa possono essere:

- soci cooperatori (prestatori) che convertono il prestito, per un plafond massimo di €60.000 a loro riservato
- soci cooperatori non prestatori che diventano anche soci sovventori
- non soci cooperatori che diventano solo soci sovventori

Le azioni di sovvenzione nel piano sviluppo

Il CdA propone all'Assemblea dei Soci per approvazione

L'emissione di azioni di sovvenzione collegate al Piano di potenziamento aziendale "SVILUPPO E'NOSTRA"

al fine di supportare patrimonialmente e finanziariamente la cooperativa per lo sviluppo previsto dal Piano Industriale per gli anni 2017-2019.

Le azioni soci sovventori hanno le seguenti caratteristiche:

- **durata minima** del conferimento è stabilita al **31/05/2020**
- **importo minimo** dei conferimenti è di **€ 500**
- **remunerazione** in caso di utili di esercizio fino al **2%+2,5%+ tasso BpF**
- **importo totale** dell'emissione è pari a **€ 150.000**

Conversione del prestito

Art. 6 - Conversione del prestito sociale in azioni di sovvenzione

I soci che hanno un conto di prestito sociale possono decidere di convertire, in parte o in toto, il prestito in azioni di soci sovventori

- a. Ai soci sovventori già prestatori che decidono di **convertire almeno 1/3 del prestito**, viene offerto uno **sconto in bolletta** una tantum
- b. Lo sconto viene corrisposto in bolletta entro il 31/12 dell'anno di conversione ed è pari al valore annuo della PCV (Prezzo di commercializzazione e vendita) di **57,7884 euro netti**.



Il CdA propone all'Assemblea dei Soci

un numero di consiglieri pari a cinque (5 consiglieri)

in quanto tale numero è ritenuto sufficiente per le dimensioni e la complessità della cooperativa

Il CdA propone all'Assemblea dei Soci di

**NON corrispondere compensi agli amministratori per l'anno
2017**

in quanto, nonostante le responsabilità del ruolo, è necessario anche per questo esercizio contenere al massimo le spese per non impattare sul Conto Economico



5.
Elezione
consiglieri

Votazione dei Consiglieri di Amministrazione

È possibile esprimere fino ad un massimo di 5 preferenze

- Marco Bianchi
- Sara Capuzzo
- Gianluca Ruggieri
- Federico Tarantino
- Davide Zanoni
- Matteo Zulianello

Apertura del voto

- Approvazione bilancio di esercizio 2016
- Aggiornamento del regolamento del prestito sociale
- Approvazione del regolamento dei soci sovventori ed emissione del capitale dei sovventori
- Numero dei componenti del Consiglio di amministrazione
- Componenti del Consiglio di Amministrazione