retenergie
energia cooperativa
ASSEMBLEA
STRAORDINARIA
DI FUSIONE
è nostra
ENERGIA BIJONA
6 ottobre 2018, ore 14
Via Ampére 61/A, MILANO

è nostra
L'ENERGIA BUONA

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

Ordine del Giorno

- L'Assemblea Straordinaria dei Soci della società cooperativa ènostra è stata convocata per discutere e deliberare sul seguente Ordine del Giorno:

1. **h14.00 - 16.00**: Presentazione, discussione e delibera del progetto di fusione della società "Retenergie s.c." nella società "E'Nostra s.c.", condizioni e modalità relative
2. **h16.30 - 17.00**: Nomina del revisore legale della cooperativa per il periodo 2018-2020
3. **h17.00**: Varie ed eventuali

- Le votazioni relative ai punti 1 e 2 dell'OdG avverranno indicativamente alle h17.30

- Il voto avverrà esclusivamente in forma elettronica (sistema ELIGO): i presenti potranno votare con dispositivi propri o i terminali messi a disposizione
- Per votare online sarà sufficiente andare al link indicato nei due inviti a votare ricevuti per email e inserire le credenziali presenti in una delle due mail di invito
- Le due votazioni saranno aperte una dopo l'altra al termine della discussione dell'OdG
- L'apertura delle votazioni sarà comunicata anche in streaming e sulle pagine Facebook e twitter di ènostra

Punto 1.
PROGETTO DI FUSIONE

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

Roadmap percorso di fusione ènostra-Retenergie

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

Gli atti formali di fusione

- **9 Ago 2018**: Deposito del progetto di fusione per incorporazione (ai sensi dell'art. 2501-ter CC) per l'iscrizione nel registro imprese di Milano
- **5 Set 2018**: Comunicazione ai soci di avvenuta pubblicazione sul sito delle due cooperative e deposito nelle sedi sociali del fascicolo contenente i documenti illustrativi della fusione (Progetto di fusione, Relazione degli amministratori, Situazione patrimoniale e Bilanci depositati)
- **6 Ott 2018**: Delibera di fusione da approvare in Assemblea straordinaria da parte delle due cooperative (verrà depositata per l'iscrizione nel registro delle imprese con i documenti illustrativi
- **Dopo 60gg**: Atto pubblico di fusione che verrà redatto, con atto notarile, e dovrà poi essere depositato entro 30 giorni presso l'ufficio del registro delle imprese, data da cui avrà effetto la fusione (art. 2504 c.c.)

Profilo economico-giuridico della fusione

Fusione per incorporazione: prevede l'estinzione della cooperativa Retenergie con relativa traslazione dell'intero patrimonio nella società cooperativa ènostra (incorporante)

Rapporto di concambio alla pari: la fusione per incorporazione avviene con aumento del capitale sociale nominale di ènostra in misura pari al valore nominale del capitale di Retenergie a prescindere dal valore patrimoniale delle rispettive cooperative

Tutela del patrimonio dei soci: non si procede alla svalutazione del capitale sociale per annullare le perdite pregresse (approccio contabile puro) per evitare di determinare una perdita effettiva a danno dei soci che oggi si trovano ad avere un valore reale delle proprie quote di capitale inferiore a quello nominale.

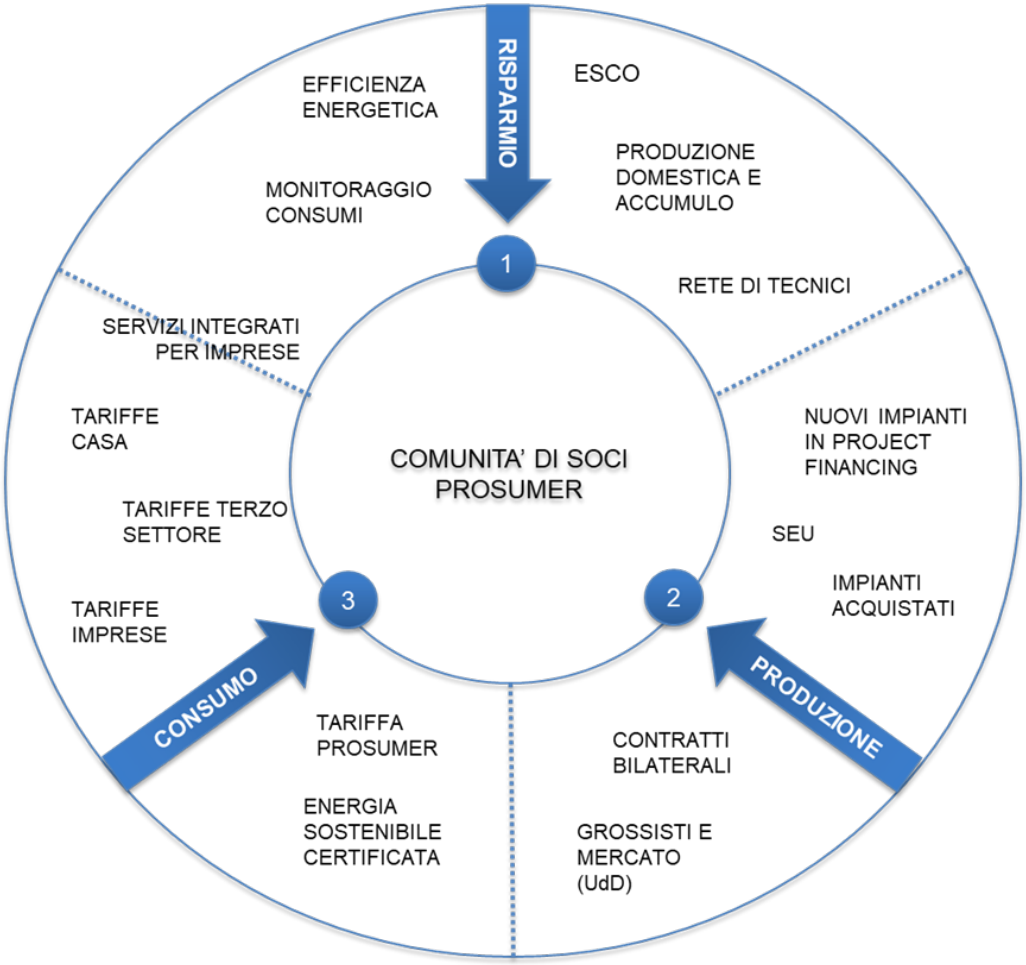
In questo lungo percorso di avvicinamento alla fusione, caratterizzato da battute di arresto e improvvise accelerate, non sono mai venuti meno i seguenti requisiti:

- **Condivisione con i soci** del percorso di fusione che hanno potuto maturare la propria consapevolezza attraverso le comunicazioni e le assemblee del 3 Febbraio e del 5 Maggio.
- **Convinzione degli amministratori** delle due cooperative nel valutare come fattore strategico e decisivo quello di unificare i due soggetti anziché percorrere strade separate
- **Consapevolezza generata dagli approfondimenti** in merito alle migliori soluzioni da adottare e dall'attenta valutazione anche di strade alternative senza alcuna preclusione
- **Confronto con soggetti esterni** (consulenti, esperti, partner) che hanno contribuito alla discussione interna e allo sviluppo del Piano Strategico

Scopo della fusione

- La finalità della fusione è di **creare la prima comunità energetica**, in forma cooperativa, su scala nazionale che realizza un modello circolare di gestione dell'energia fondato sul coinvolgimento diretto dei soci nella sfera della produzione, del risparmio e del consumo.
- Si intendono unificare le due cooperative al fine di ottenere **l'integrazione dei servizi offerti** mediante uno sviluppo sinergico dei processi aziendali e la creazione di un'unica struttura organizzativa.
- Il presupposto è dunque una condivisione strategica e la volontà di **unire le forze per raggiungere l'obiettivo della transizione energetica.**

Il modello circolare



1. RISPARMIO

Servizi ai soci per favorire la riduzione del consumo o l'autoproduzione

2. PRODUZIONE

Investimento in impianti di produzione collettivi da fonti rinnovabili

Approvvigionamento diretto da altri produttori (PPA)

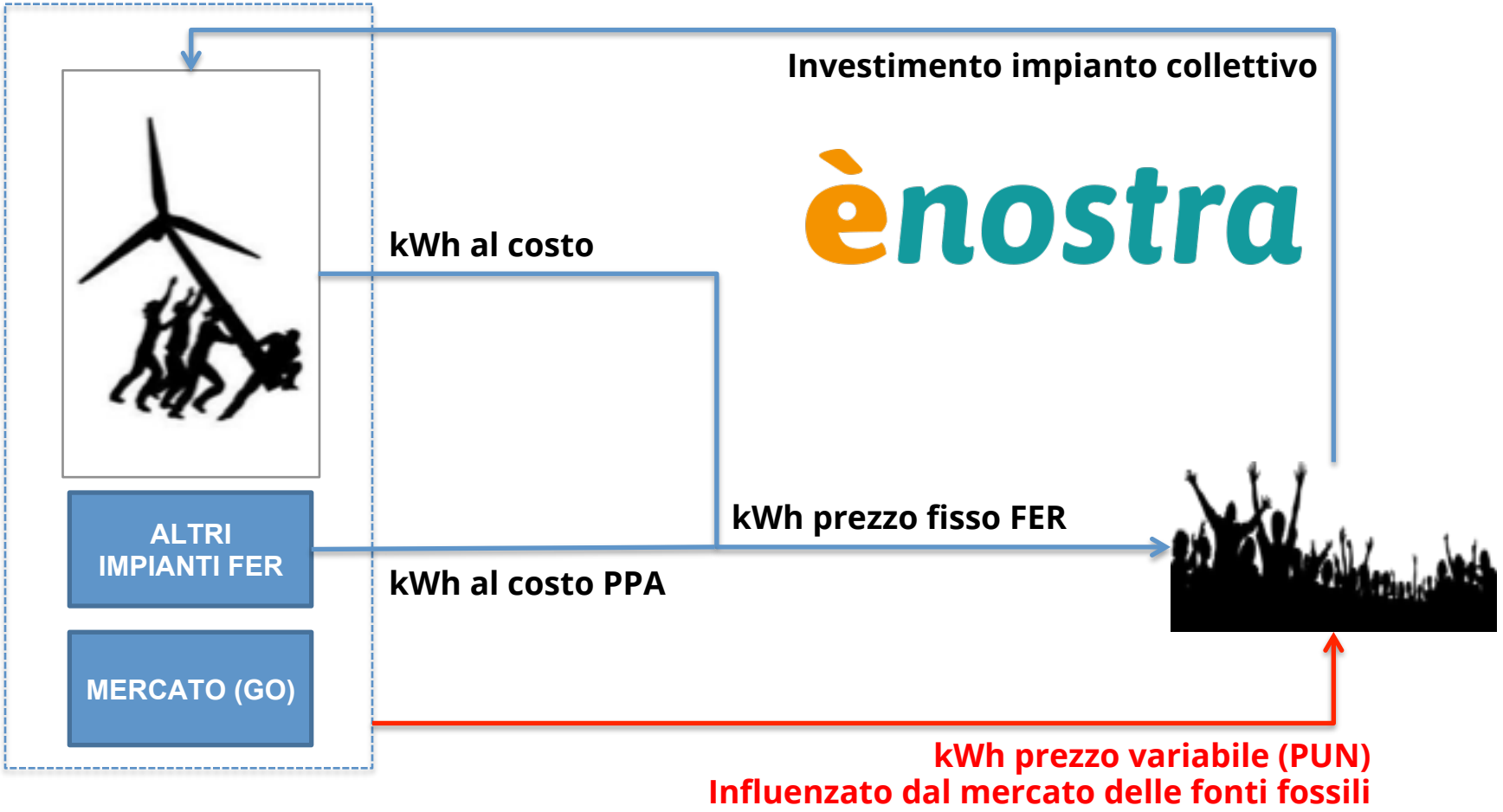
3. CONSUMO

Tariffe eque e trasparenti per casa, imprese e terzo settore che rispecchiano il costo di produzione dell'energia da fonti rinnovabili

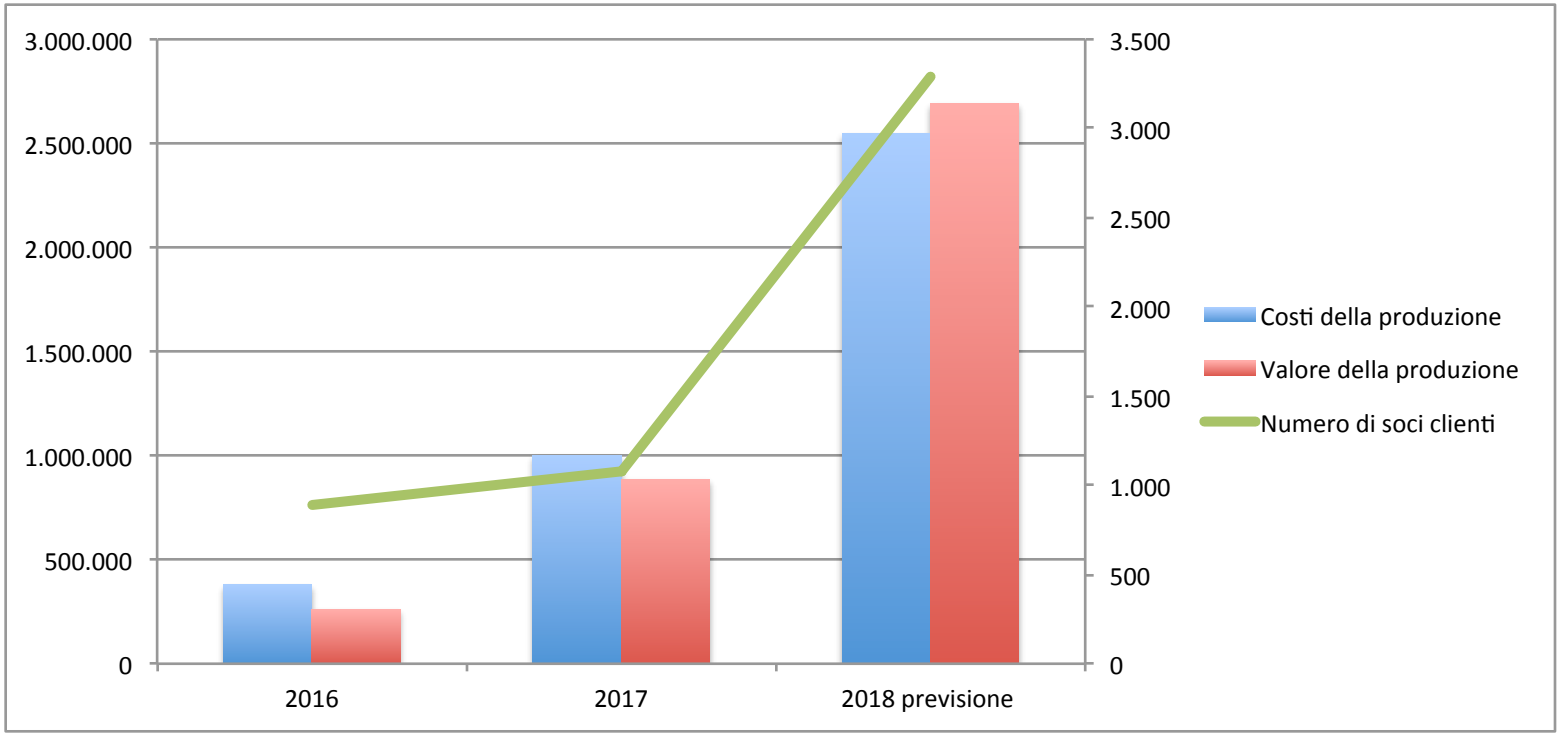
Tariffa dedicata ai produttori

Contesto in evoluzione

- Quadro normativo: le nuove direttive sulle rinnovabili e sul mercato elettrico che sono in fase di ultima definizione aprono molte **opportunità per le comunità energetiche** e gli aggregatori (sistemi di VNM)
- Il **prezzo (PUN) dell'energia è in costante aumento** perché determinato dal costo del petrolio e del gas naturale in forte rialzo
- Gli **incentivi alle rinnovabili** sono in netta diminuzione e il decreto nazionale in approvazione non cambierà tale scenario in modo sostanziale (impianti sotto 1MW potrebbero comunque ricevere un incentivo)
- In altri paesi si stanno diffondendo **modelli di comunità energetiche** (aggregatori e solar community) che sfruttano le potenzialità degli smart meter (demand response) e del VNM


Investimento impianto collettivo
ènostra
kWh al costo
ALTRI IMPIANTI FER
kWh prezzo fisso FER
kWh al costo PPA
MERCATO (GO)
kWh prezzo variabile (PUN)
Influenzato dal mercato delle fonti fossili

Indicatori economici del triennio 2016-2018



- Il valore della produzione 2018 nel bilancio consolidato è così composto:
  fatturato energia = 1,96 Meuro
  fatturato servizi e produzione = 0,72 Meuro
- Volumi di vendita di energia a fine esercizio 2018 stimati pari 8,87 GWh

i dati sono delle proiezioni sulla base dei risultati al 30/06/18

Obiettivi per il triennio 2019-2021

KPI		2019	2020	2021
Numero di contratti a fine esercizio	n°	6.474	11.964	18.768
Volumi di vendita per area	€	5.169.000	9.449.000	15.399.000
Fornitura elettrica	€	*3.952.000*	*7.575.000*	*12.943.000*
Servizi e produzione	€	*1.199.000*	*1.805.000*	*2.308.000*
Investimenti	€	86.500	116.500	161.500
Operations	€	*50.000*	*60.000*	*65.000*
Marketing / Comunicazione	€	*36.500*	*56.500*	*96.500*
Energia fornita	GWh	17,83	34,19	58,69
Produzione propria	%	*30*	*70*	*100*
Risorse umane	FTE	10	17	24
EBITDA (primo margine)	€	217.000	319.000	504.000
Utile lordo	€	(23.000)	66.000	278.000

Situazione patrimoniale

		2017	*2018 EN*	*2018 RTN*	2018 consolidato
Capitale sociale	€	326.946	660.000	855.300	1.515.300
Soci cooperatori	€	*176.946*	*310.000*	*73.150*	*383.150*
Soci sovventori	€	*150.000*	*150.000*	*782.150*	*932.150*
Soci sovventori IMPIANTO COLLETTIVO			*200.000*		*200.000*
Utile (perdita) di esercizio	€	(119.976)	(120.000)	40.000	(80.000)
Utili (perdite) portati a nuovo	€	(100.367)	(220.343)	(29.500)	(249.843)
Totale Patrimonio Netto	**€**	**106.603**	**319.657**	**865.800**	**1.185.457**

Effetti della fusione per i soci

- La fusione comporta un aumento di capitale sociale in ènostra di valore pari al capitale sociale detenuto dai soci di Retenergie.
- I soci attuali di ènostra manterranno le proprie quote di partecipazione (che avranno lo stesso valore nominale se pur con un'incidenza percentuale inferiore sul totale del capitale sociale).
- A ciascun socio di Retenergie verranno attribuite quote di partecipazione al capitale di ènostra di valore pari a quelle detenute in RTN, mediante iscrizione al Libro dei soci da eseguire quando la fusione sarà divenuta efficace.
- Non è stabilito alcun conguaglio in denaro perché il valore nominale rimane tale. Non si prevede alcun particolare trattamento riservato a particolari categorie di soci.
- Il bilancio di ènostra per l'esercizio 2018 sarà già un bilancio "consolidato" tra le due cooperative.

è nostra
L'ENERGIA BUONA

Punto 1.
PIANO STREATEGICO 2019-2021

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

LA COSTRUZIONE DEL PIANO STRATEGICO

un percorso di costruzione collettiva

GENERA
nuove idee in partenza

SOCI **OPERATIVI** **CONSULENTI**

piano strategico 2019 - 2021

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

LA COSTRUZIONE DEL PIANO STRATEGICO

assemblea dei Soci del 03 / 02 / 2018

PRODUZIONE

Diversificare
Valorizzare i contributi dei soci
Costruire sulle necessità della cooperativa

PARTECIPAZIONE

Soci come moltiplicatori
Diversificare le possibilità di partecipare
Disporre di strumenti di promozione

SERVIZI

Dare maggiore visibilità
Valorizzare la testimonianza dei soci
Diversificare e ampliare l'offerta di servizi

COMUNICAZIONE

Vari motivi per cui si sceglie ènostra
Molti e diversi caratteri distintivi della cooperativa

LA COSTRUZIONE DEL PIANO STRATEGICO

il gruppo di lavoro tra ènostra e Retenergie

UNA PROPOSTA ALTERNATIVA

perché….

E' l'UNICO MODO PER STARE NEL MERCATO DATA LA NOSTRA DIMENSIONE. FARE LEVA SULLE NOSTRE PECULIARITA' PER DIFFERENZIARCI DAGLI ALTRI OPERATORI

LA BASE SOCIALE COME FORZA

perché….

IL COINVOLGIMENTO DEI SOCI E DELLE SOCIE E' ELEMENTO CENTRALE PER LA DECLINAZIONE DEL NOSTRO MODELLO DI COOPERATIVA ENERGETICA

UN'ORGANIZZAZIONE EFFICIENTE

- SIA A LIVELLO DI GOVERNANCE, SIA A LIVELLO DI STRUTTURA OPERATIVA, SISTEMI UTILIZZATI E FORNITORI.
- ARMONIZZARE LA VICINANZA AL SOCIO CON LA CAPACITA' DI GESTIRE EFFICACEMENTE GRANDI NUMERI

UN'AZIENDA IN SALUTE

- MIGLIORARE LA MARGINALITA' DELLE ATTIVITA'
- RIORGANIZZARE LA STRUTTURA FINANZIARIA, AFFINCHE' IN BREVE TEMPO SI RAGGIUNGA L'UTILE DI BILANCIO E SI RECUPERINO LE PERDITE PREGRESSE

COMUNICAZIONE E MARKETING

- Lavorare su di una pianificazione strategica della comunicazione e del marketing
- Valorizzare il valore intangibile di essere un soggetto collettivo e di poter contare su di una serie di esperti, tecnici e professionisti
- Ascoltare i fabbisogni dell'interlocutore, adattando maggiormente il messaggio e diversificando canali

GENERA
nuove idee in partenza

STRATEGIA INDUSTRIALE

- SOCI: prevedere con migliore plausibilità l'aumento dei soci, lavorando su di un piano commerciale e di comunicazione
- FINANZA: pianificare un miglioramento delle fonti di finanziamento, diminuendo la quota soci
- MERCATO: fare una proposta commerciale organica, stipulando anche partnership industriali
- ORGANIZZAZIONE:
  - in funzione della crescita strategica prevista, valutare la creazione di società ad hoc;
  - lavorare per una maggiore efficienza organizzativa

LA COSTRUZIONE DEL PIANO STRATEGICO

gli ingredienti

énostra nel mercato

- *crescita*
- *alleanze*
- *distinzione*
- *marginalità*
- *innovazione*

énostra come organizzazione

- *diversificazione*
- *prospettiva*
- *efficienza*
- *priorità*
- *competenze*
- *strategia*
- *finanza*
- *equilibrio*

énostra verso i soci

- *coinvolgimento*
- *fiducia*
- *vicinanza*
- *fabbisogno*
- *risposta*
- *partecipazione*

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

crescita

alleanze

distinzione

énostra nel mercato

marginalità

innovazione

fornitura di energia

obiettivo:
«sganciarsi dal prezzo fossile»

produzione di energia

obiettivo:
«100% energia da impianti di comunità»

educazione ed accesso all'energia

obiettivo:
«sensibilizzare e progettare per garantire energia sicura e pulita»

servizi energetici

obiettivo:
«creazione di una rete di servizi energetici per tutti i soci e le socie»

crescita

alleanze

distinzione

énostra nel mercato

marginalità

innovazione

fornitura di energia

obiettivo:
«sganciarsi dal prezzo fossile»

fornitura di energia

obiettivo:
«sganciarsi dal prezzo fossile»

ad oggi

2.960 contratti attivi
9 GWh di energia venduta (stima 2018)
2 tariffe variabili: monoraria e bioraria
Qualche partner commerciale
Passaparola tra i soci

verso il 2021

Contratti attivi	2019: 6.200 2020: 11.700 2021: 18.500	Energia (GWh)	2019: 17.900 2020: 34.500 2021: 59.400

Prodotti:
prezzo variabile
prezzo fisso
prezzo fisso impianto di proprietà

come?

- nuovo sistema di fatturazione (dal 2019) – integrato, scalabile
- investimento in risorse umane: commerciale, operations, marketing strategico, attivazione di comunità (2018: 6 lavoratori → 2021: 14 lavoratori)
- partenariati commerciali e strategici in maggiore quantità ed efficacia; forte coinvolgimento della base sociale

crescita

alleanze

distinzione

énostra nel mercato

marginalità

innovazione

produzione di energia

obiettivo:
«100% energia da impianti di comunità»

énostra
L'ENERGIA BUONA

1 énostra nel mercato | *la produzione di energia elettrica*

100% rinnovabile tramite garanzia di origine
20% da impianti di comunità
20 impianti di produzione (7 di Retenergie)

ad oggi

verso il 2021

Energia di comunità	2019: 30% 2020: 70% 2021: 100%
Grandi impianti collettivi	2019: 1 2020: 2 2021: 3
Per il produttore:	*ritiro energia* *servizi di asset management leggero* *SEU*

produzione di energia

obiettivo:
«100% energia da impianti di comunità»

come?

- società dedicata
- investimento in risorse umane: commerciale, produzione (2018: 1 lavoratore → 2021: 3 lavoratori
- partenariati strategici con trader (lato acquisti) e comunità locali per ritiro e vendita energia a km 0

crescita

alleanze

distinzione

énostra nel mercato

marginalità

innovazione

servizi energetici

obiettivo:
«creazione di una rete di servizi energetici per tutti i soci e le socie»

Regioni coperte | 2019: 80%
2020: 100%
2021: 100%

Prodotti: | *consulenza interventi domestici*
interventi complessi (con partner)

verso il 2021

come?

- investimento in risorse umane: commerciale, produzione (2018: 1 lavoratore → 2021: 4 lavoratori)
- spingere sulla promozione e integrazione con fornitura di energia
- partenariati strategici e formazione ai tecnici
- società dedicata (da definire)?

ad oggi

una rete di tecnici (RTN)
interesse crescente per piccoli interventi
Variabilità crescente

servizi energetici

obiettivo:
«creazione di una rete di servizi energetici per tutti i soci e le socie»

educazione ed accesso all'energia

obiettivo:
«sensibilizzare e progettare per garantire energia sicura e pulita»

1 énostra nel mercato | *educazione ed accesso all'energia*

ad oggi

Educazione ambientale nelle scuole
Partecipazione a progetti europei
Progetti locali e nazionali

verso il 2021

Obiettivi:

Attività di consulenza per lo sviluppo di comunità energetiche
Progetti di ricerca europei Horizon2020
Progetti speciali per l'accesso all'energia e la povertà energetica
Sviluppo della comunità energetica come aggregatore

educazione ed accesso all'energia

obiettivo:
«sensibilizzare e progettare per garantire energia sicura e pulita»

come?

- Accordi quadro con partner strategici e altri operatori; rete di comunità energetiche RESCOOP.eu
- Sviluppo di competenze interne
- Finanziamenti EU e altri bandi locali
- Posizionamento come riferimento nazionale delle comunità energetiche

2 énostra come organizzazione

governance e struttura
#efficienza #priorità #responsabilità»

sistemi e fornitori
#strumenti efficienti»

lavoratori
#più personale #più presidio»

finanza e bilancio
#attenta gestione finanziaria»

énostra come organizzazione

diversificazione
prospettiva
efficienza
priorità
competenze
strategia
finanza
equilibrio

governance e struttura

#efficienza #priorità #responsabilità»

governance e struttura

#efficienza #priorità #responsabilità»

Assemblea dei Soci

CDA

Direzione

Struttura Operativa

focus su

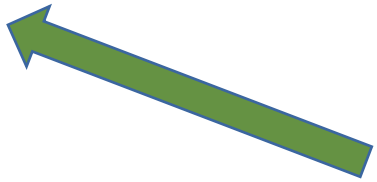
Competenze del Consiglio di Amministrazione
Transizione da 2 CdA (Enostra + RTN) a 1
#leadership, #visione, #competenze
5 MEMBRI fino a MAGGIO 2019, poi NUOVA ELEZIONE DEI CONSIGLIERI

Mantenere una modalità di lavoro cooperativa, favorendo il confronto e la presa di decisioni collettiva

Chiarire i presidi di responsabilità, efficientare i processi operativi
#efficienza, #motivazione

sistemi e fornitori

#strumenti efficienti»



sistemi e fornitori
#strumenti efficienti»

ERP Energia — **Area Riservata**

Fatturazione energia

SW Contabilità

SW CRM

énostra L'ENERGIA BUONA

dal 2019

odoo — **Area Riservata**

ERP Energia

Cometa

énostra L'ENERGIA BUONA

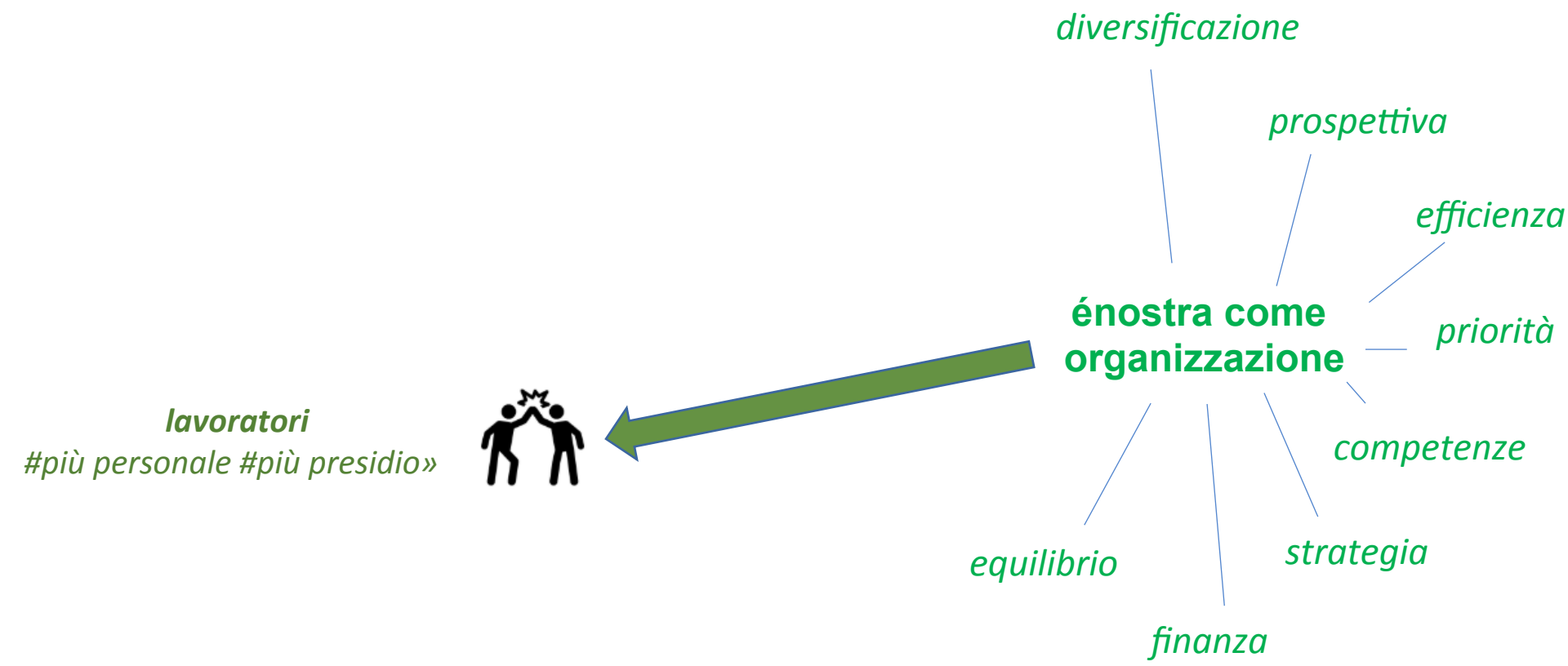
VTECRM

SW CRM

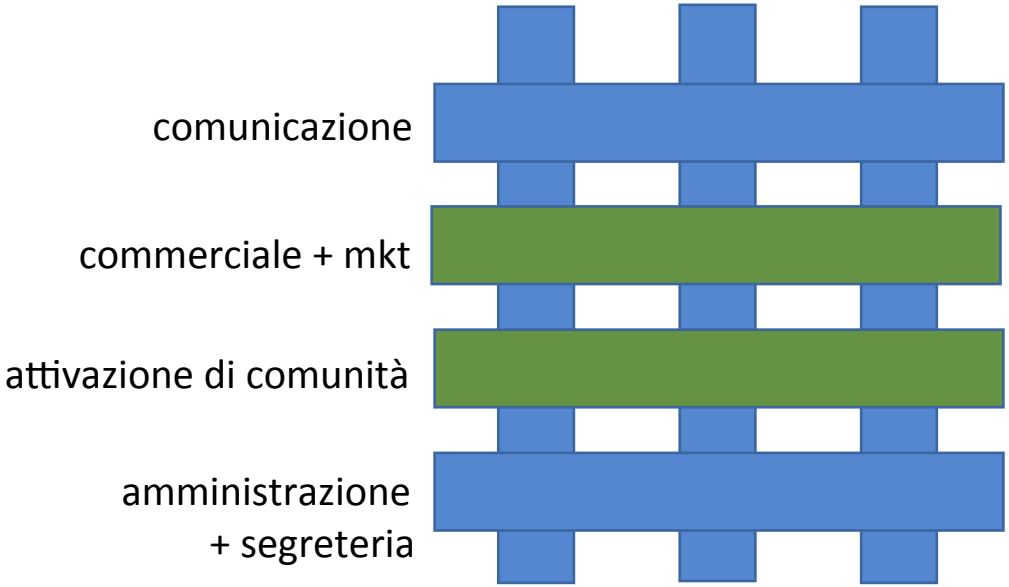
SW Contabilità
Fatturazione energia

Il nuovo sistema di fatturazione e contabilità permetterà una migliore e più efficace integrazione di dati e processi, necessaria per la gestione di tanti soci e tantissime bollette.

L'attività di migrazione tra fine 2018 e inizio 2019 sarà un momento che terrà tutti molto impegnati.


diversificazione
prospettiva
efficienza
priorità
competenze
strategia
finanza
equilibrio
énostra come organizzazione
lavoratori
#più personale #più presidio»

ad oggi



lavoratori
#più personale #più presidio»

focus su

Aumento del Personale
- 2019: 13 lavoratori
- 2020: 18 lavoratori
- 2021: 25 lavoratori

Alto presidio sul tema Marketing Strategico

2 énostra come organizzazione

finanza e bilancio
#attenta gestione finanziaria»

Crescita delle due cooperative grazie ad un mix di

- Capitale sociale
- Prestito Sociale
- Finanziamenti bancari

Le fonti di finanziamento sono ad oggi parzialmente sbilanciate (sui soci) ed inoltre vanno ripensate in ottica di crescita del «sistema» ènostra, gestendo al meglio i possibili rischi e potendo contare, se possibile, su risorse e fonti esterne.
In particolare negli ultimi anni è cresciuta l'attenzione sull'esposizione creditizia dei soci verso le cooperative e l'indicazione è di monitorare e diminuire questa esposizione.

verso il 2021

finanza e bilancio
#attenta gestione finanziaria»

€

- nel breve periodo:
  - ristrutturazione finanziaria degli asset di produzione
  - rimodulare le esposizioni di liquidità nei confronti dei grossisti
  - diminuzione dei prestiti sociali
- nel medio / lungo periodo: studiare assieme al comparto bancario ed al mondo cooperativo **un modello strutturale di crescita** tramite apporti di risorse finanziarie (e adeguate garanzie)

3 énostra verso i soci

i soci e le socie nella diffusione di ènostra

#antenne #moltiplicatori

partecipare alla governance

#attivismo #competenze
#responsabilità

una comunità dentro l'impresa

#scambio #confronto
#sceltecondivise

3 énostra verso i soci

Come garantire al meglio la partecipazione dei soci affinché il loro ruolo sia linfa vitale nei processi in cui è coinvolta la cooperativa?
Abbiamo deciso di proporre all'Assemblea un percorso di disegno partecipato del ruolo che avranno i soci nel nuovo corso di ènostra.

L'obiettivo è duplice:

- Da un lato riflettere e confrontarci sulla possibile architettura di meccanismi partecipativi
- Dall'altro disegnare un modello da portare all'Assemblea dei Soci del 2019.

Verrà costituito un gruppo di lavoro, tra amministratori e soci, che dovrà rispondere a queste 3 domande:

1. Quale ruolo per i soci e le socie nella diffusione del progetto di ènostra?
2. Che meccanismi partecipativi mettere in campo in tema di governance della cooperativa?
3. Quali processi partecipativi costruire affinché anche le scelte di sviluppo possano essere condivise con la base sociale?

Avvio da Ottobre di primi poli locali

Cronoprogramma:
OTTOBRE 2018: disegno del percorso a cura del CdA
NOVEMBRE 2018: selezione dei partecipanti e avvio dei lavori
MARZO 2019: conclusione dei lavori e definizione proposta finale
MAGGIO 2019: presentazione e votazione in Assemblea

è nostra
L'ENERGIA BUONA

Alcuni numeri del piano strategico

PERSONE	**soci**	2018: 3.500 soci (stima fine anno) 2021: 17.500 soci
	lavoratori	2018: 10 lavoratori (stima fine anno) 2021: 25 lavoratori
AZIONI	**operations**	2018: 2 persone → 2021: 6 persone
	commerciale	2018: 0 persone → 2021: 2 persone
	marketing / promozione	2018: 4 persone → 2021: 6 persone
SISTEMI	**1 nuovo sistema di fatturazione e contabilità integrato**	
RELAZIONI	**partner strategici**	Mobilità elettrica Acquisto energia da impianti Virtual Net Metering e Blockchain Sviluppo progetti e servizi dedicati alle comunità energetiche Mondo della cooperazione
ASSET	**impianti**	2019: 1 impianto di proprietà → 2021: 3 impianti di proprietà
	nuova sede (2020)	2020: trasferimento in nuova sede

il piano economico - finanziario

CONTO ECONOMICO	2019	2020	2021
Vendita energia	3.952	7.575	12.943
Produzione e SEU	402	414	442
Impianto collettivo	15	32	49
Servizi energetici ai soci	782	1.359	1.817
RICAVI	**5.151**	**9.380**	**15.250**
COSTI	**-4.934**	**-9.061**	**-14.746**
EBITDA	**217**	**319**	**504**
EBIT	**23**	**113**	**320**
REDDITO LORDO	**-23**	**66**	**278**

Marginalità positiva prima della gestione finanziaria: anno 2019

Chiusura in utile: anno 2020

Attenzione: per il 2018 si tratta di stime di chiusura alla data d

alcune visioni

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

è nostra
L'ENERGIA BUONA

Punto 2.
NOMINA DEL REVISORE LEGALE

Assemblea di fusione

MILANO, 6 OTTOBRE 2018

Nomina del Revisore Legale

Si propone la nomina a Revisore Legale della Cooperativa ènostra
della dott.ssa Chiara Del Re, commercialista e revisore legale dei conti iscritta all'Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di Milano per gli esercizi 2018, 2019, 2020.

Il compenso previsto è pari ad Euro 2.500 per ogni esercizio.