

\*\*\*\*\*

**ELICA S.P.A.**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

\*\*\*\*\*

L'ANNO DUEMILADICIASSETTE, IL GIORNO VENTOTTO, DEL MESE DI APRILE,  
ALLE ORE NOVE E ZERO MINUTI

**28 APRILE 2017, ORE 9:00**

IN FABRIANO, VIA ERMANNO CASOLI N. 2

PRIMA DI DARE FORMALE APERTURA ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI, IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE COGLIE L'OCCASIONE PER RICORDARE LA RECENTE SCOMPARSA DELLA SIG.RA GIANNA PIERALISI E IL COSTANTE CONTRIBUTO RESO DALLA STESSA ALLA CRESCITA DELLA SOCIETÀ. I PRESENTI SI UNISCONO AL RICONOSCIMENTO DEL PRESIDENTE A RICORDO DEL CONSIGLIERE GIANNA PIERALISI.

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SIG. FRANCESCO CASOLI, ASSUME QUINDI, AI SENSI DEL PRIMO COMMA DELL'ART. 14 DELLO STATUTO SOCIALE, LA PRESIDENZA DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI E NE DA' FORMALE APERTURA.

IL PRESIDENTE, AI SENSI DEL SECONDO COMMA DELL'ART 14 DELLO STATUTO SOCIALE, NONCHÉ DELL'ART. 9 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, CHIAMA A FUNGERE DA SEGRETARIO PER LA REDAZIONE DEL PRESENTE VERBALE, CON IL CONSENSO UNANIME DEI PRESENTI, IL DOTT. MARCELLO PANE, NOTAIO IN JESI.

DA' QUINDI ATTO CHE, OLTRE A SE' STESSO, SONO PRESENTI I CONSIGLIERI,

SIGNORI: ANTONIO RECINELLA (AMMINISTRATORE DELEGATO), DAVIDE CROFF E KATIA DA ROS (CONSIGLIERI);

MENTRE HANNO GIUSTIFICATO LA PROPRIA ASSENZA I CONSIGLIERI SIGNORI ENRICO VITA, SCOCCHIA CRISTINA E ELIO COSIMO CATANIA. QUEST'ULTIMO, IN QUALITA' DI PRESIDENTE DEL COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE, SI E' RESO COMUNQUE DISPONIBILE A COLLEGARSI TELEFONICAMENTE ANCHE AL FINE DI CHIARIRE EVENTUALMENTE IL CONTENUTO DEI CAPITOLI 8 E 9 DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2016, NONCHÉ IL CONTENUTO DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE.

DEL COLLEGIO SINDACALE SONO PRESENTI IL SIGNOR GILBERTO CASALI, PRESIDENTE, NONCHÉ I SINDACI EFFETTIVI SIGNORI FRANCO BORIONI E SIMONA ROMAGNOLI.

IL PRESIDENTE DA' ATTO ALTRESI':

- CHE L'ASSEMBLEA SI SVOLGE NEL RISPETTO DELLA VIGENTE NORMATIVA, DELLO STATUTO SOCIALE E DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, APPROVATO DALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI;
- CHE L'ASSEMBLEA DEI SOCI E' STATA REGOLARMENTE CONVOCATA IN SEDE ORDINARIA PER OGGI, 28 APRILE 2017, IN UNICA CONVOCAZIONE, PRESSO LA SEDE SOCIALE ALLE ORE 9:00, A NORMA DI LEGGE E DI STATUTO, COME DA AVVISO PUBBLICATO SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA' IN DATA 28 MARZO 2017, NONCHE' MESSO A DISPOSIZIONE PRESSO IL MECCANISMO DI STOCCAGGIO AUTORIZZATO 1INFO, ALL'INDIRIZZO [WWW.1INFO.IT](http://WWW.1INFO.IT), E, PER ESTRATTO, SUL QUOTIDIANO "IL GIORNALE" IN DATA 29 MARZO 2017, CON IL SEGUENTE

## **ORDINE DEL GIORNO**

**1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016:**

**1.1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016;**

**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016.**

**1.2. DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.**

**2. NOMINA DI DUE AMMINISTRATORI AI SENSI DELL'ART. 2386 DEL CODICE CIVILE.**

**3. DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, EX ARTICOLO 2389 DEL CODICE CIVILE E CONFERMA DELLA COPERTURA ASSICURATIVA.**

**4. APPROVAZIONE MODIFICHE AL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022, A FAVORE DI ALCUNI AMMINISTRATORI E DIPENDENTI DELLA ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE; CONFERIMENTO DI DELEGHE DI POTERI.**

**5. RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI SULLA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE, AI SENSI DEL COMMA 6 DELL'ART.123-TER DEL D. LGS. N. 58/1998 (TUF).**

**6. AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE SULLE MEDESIME.**

IL PRESIDENTE COMUNICA CHE NON SONO PERVENUTE ALLA SOCIETÀ RICHIESTE DI INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO NE' PROPOSTE DI DELIBERAZIONE SU MATERIE GIA' ALL'ORDINE DEL GIORNO, AI SENSI E NEI

TERMINI DI CUI ALL'ART. 126-BIS DEL D.LGS. 58/98 - TESTO UNICO DELLA FI-

NANZA.

IL PRESIDENTE DICHIARA CHE, ESSENDO INTERVENUTI N. 7 (SETTE) AVENTI DIRITTO, RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 38.574.154 (TRENTOTOMILIONICINQUECENTOSETTANTQUATTROMILACENTOCINQUANTATRATTRO) AZIONI ORDINARIE PARI AL 60,916% (SESSANTA VIRGOLA NOVECENTOSEDICI PER CENTO) DELLE N. 63.322.800 (SESSANTATREMILIONITRECENOVENTIDUEMILAOTTOCENTO) AZIONI ORDINARIE COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE PRESENZE REDATTO IN CONFORMITA' ALL'ART. 2375 DEL CODICE CIVILE, ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "A", PER FARNE PARTE INTEGRANTE E SOSTANZIALE, L'ASSEMBLEA, REGOLARMENTE CONVOCATA, E' VALIDAMENTE COSTITUITA IN UNICA CONVOCAZIONE AI SENSI DI LEGGE E DI STATUTO E PUÒ DELIBERARE SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO.

IL PRESIDENTE PRECISA CHE GLI EVENTUALI AGGIORNAMENTI RELATIVI ALLE PRESENZE VERRANNO COMUNICATI PRIMA DI PROCEDERE ALLE SINGOLE VOTAZIONI.

INFORMA, ALTRESI', CHE LE COMUNICAZIONI DEGLI INTERMEDIARI AI FINI DELL'INTERVENTO ALLA PRESENTE ASSEMBLEA DEI SOGGETTI LEGITTIMATI, SONO STATE EFFETTUATE ALLA SOCIETA' CON LE MODALITA' E NEI TERMINI DI CUI ALLE VIGENTI DISPOSIZIONI DI LEGGE.

PRECISA CHE NON RISULTA SIA STATA PROMOSSA IN RELAZIONE ALL'ASSEMBLEA ODIerna, ALCUNA SOLLECITAZIONE DI DELEGHE DI VOTO AI SENSI DEGLI ARTICOLI 136 E SEGUENTI DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA. INFORMA CHE NESSUNO DEGLI AVENTI DIRITTO AL VOTO HA FATTO PERVE-

NIRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO PRIMA  
DELL'ASSEMBLEA, AI SENSI DELL'ART. 127-TER DEL TESTO UNICO DELLA FI-  
NANZA.

COMUNICA CHE, AI SENSI DELL'ART. 13 DELLO STATUTO SOCIALE,  
DELL'ART. 5 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE E DELLE VIGENTI DISPOS-  
ZIONI IN MATERIA, E' STATA ACCERTATA LA LEGITTIMAZIONE DEGLI AZIO-  
NISTI PRESENTI AD INTERVENIRE ALL'ASSEMBLEA ED IN PARTICOLARE E'  
STATA VERIFICATA LA RISPONDENZA ALLE VIGENTI NORME DI LEGGE E DI  
STATUTO DELLE DELEGHE PORTATE DAGLI INTERVENUTI.

INFORMA CHE, AI SENSI DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 196/2003 (CODICE IN  
MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI), I DATI DEI PARTECIPANTI  
ALL'ASSEMBLEA VENGONO RACCOLTI E TRATTATI DALLA SOCIETA'  
ESCLUSIVAMENTE AI FINI DELL'ESECUZIONE DEGLI ADEMPIIMENTI ASSEM-  
BLEARI E SOCIETARI OBBLIGATORI. SIMILMENTE LA REGISTRAZIONE AUDIO  
DELL'ASSEMBLEA VIENE EFFETTUATA AL SOLO FINE DI AGEVOLARE LA  
VERBALIZZAZIONE DELLA RIUNIONE E DI DOCUMENTARE QUANTO TRA-  
SCRITTO NEL VERBALE, COME SPECIFICATO NELL'INFORMATIVA EX ART. 13  
DEL CITATO DECRETO LEGISLATIVO, CONSEGNATA A TUTTI GLI INTERVE-  
NUTI. TALE REGISTRAZIONE NON SARA' OGGETTO DI COMUNICAZIONE O  
DIFFUSIONE.

RICORDA CHE, AI SENSI DELL'ART. 6 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE,  
NON POSSONO ESSERE INTRODOTTI, NEI LOCALI OVE SI SVOLGE  
L'ASSEMBLEA, STRUMENTI DI REGISTRAZIONE DI QUALSIASI GENERE, AP-  
PARECCHI FOTOGRAFICI O VIDEO E CONGEgni SIMILARI SENZA SPECIFICA  
AUTORIZZAZIONE DEL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA.

DICHIARA, INOLTRE, CHE:

- IL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO E VERSATO ALLA DATA ODIERNA E' DI EURO 12.664.560,00 (DODICIMILIONISECENTOSESSANTAQUATTROMILACINQUECENTOSESSANTA E ZERO CENTESIMI), SUDDIVISO IN N. 63.322.800 (SESSANTATREMILIONITRECENTOVENTIDUEMILAOTTOCENTO) AZIONI ORDINARIE DA NOMINALI EURO 0,20 (ZERO E VENTI CENTESIMI) CIASCUNA;
- LE AZIONI DELLA SOCIETA' SONO AMMESSE ALLE NEGOZIAZIONI PRESSO IL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. SEGMENTO STAR;
- LA SOCIETA', ALLA DATA ODIERA, DETIENE N. 1.275.498 (UNMILIONEDUECENTOSETTANTACINQUEMILAQUATTROCENTONOVANTOTTO) AZIONI PROPRIE PARI AL 2,0143% (DUE VIRGOLA ZERO CENTOQUARANTATRE' PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE, PRIVE DEL DIRITTO DI VOTO;
- AD OGGI I SOGGETTI CHE PARTECIPANO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN MISURA SUPERIORE AL 3% DEL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO DI ELICA S.P.A., RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO, SECONDO LE RISULTANZE DEL LIBRO SOCI, INTEGRATE DALLE COMUNICAZIONI RICEVUTE AI SENSI DELL'ART. 120 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DA ALTRE INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE, SONO I SEGUENTI:
  - **FRANCESCO CASOLI**, DICHIARANTE TOTALI N. 33.574.445 (33 MILIONI 574 MILA 445) AZIONI, PARI AL 53,021% DEL CAPITALE SOCIALE, DETENUTE:

- DIRETTAMENTE PER N. 134.000 (134 MILA) AZIONI, ED
- INDIRETTAMENTE, PER IL TRAMITE DELLA FAN S.R.L. PER N. 33.440. 445 (33 MILIONI 440 MILA 445);
  - **WHIRLPOOL COORPORATION**, PER IL TRAMITE DELLA WHIRLPOOL EMEA SPA, N. 7.958.203 (7 MILIONI 958MILA 203) AZIONI, PARI AL 12,568% DEL CAPITALE SOCIALE.

COMUNICA CHE LA SOCIETA' NON E' SOGGETTA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE  
E COORDINAMENTO DA PARTE DI ALTRE SOCIETA' O ENTI.

RICORDA CHE NON PUO' ESSERE ESERCITATO IL DIRITTO DI VOTO INERENTE  
ALLE AZIONI PER LE QUALI NON SIANO STATI ADEMPIUTI GLI OBBLIGHI DI  
COMUNICAZIONE:

- AI SENSI DELL'ART. 120 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CONCERNENTE LE PARTECIPAZIONI SUPERIORI AL 3% DEL CAPITALE DELLA SOCIETA';
- DI CUI ALL'ART. 122, COMMA PRIMO, DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CONCERNENTE I PATTI PARASOCIALI.

IL PRESIDENTE RICORDA ALTRESÌ CHE, CON RIFERIMENTO AGLI OBBLIGHI DI  
COMUNICAZIONE DI CUI ALL'ART. 120 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA,  
SONO CONSIDERATE PARTECIPAZIONI LE AZIONI IN RELAZIONE ALLE QUALI  
IL DIRITTO DI VOTO SPETTA IN VIRTÙ DI DELEGA, PURCHÉ TALE DIRITTO  
POSSA ESSERE ESERCITATO DISCREZIONALMENTE IN ASSENZA DI SPECIFICHE  
ISTRUZIONI DA PARTE DEL DELEGANTE.

INVITA QUINDI I PRESENTI A VOLER DICHIARARE L'EVENTUALE CARENZA DI  
LEGITTIMAZIONE AL VOTO.

RILEVATO CHE NESSUNO DEI PRESENTI DICHIARA LA SUSSISTENZA DI CAU-

SE OSTATIVE ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO, IL PRESIDENTE DA' ATTO CHE, RIGUARDO AGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, SONO STATI ESPLETATI GLI ADEMPIMENTI PREVISTI DALLE VIGENTI NORME DI LEGGE E REGOLAMENTARI E CHE, IN PARTICOLARE, SONO STATI DEPOSITATI PRESSO LA SEDE SOCIALE, NONCHE' RESI DISPONIBILI SUL SITO INTERNET [CORPORATION.ELICA.COM](http://CORPORATION.ELICA.COM) E PRESSO IL MECCANISMO DI STOCCAGGIO AUTORIZZATO 1INFO, ALL'INDIRIZZO WWW.1INFO.IT, I SEGUENTI DOCUMENTI, REDATTI IN CONFORMITA' ALLA NORMATIVA APPLICABILE:

➤ **IN DATA 28 MARZO 2017:**

- LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO, RELATIVA ALLA PROPOSTA DI NOMINA DI DUE AMMINISTRATORI;
- LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO, RELATIVA ALLA PROPOSTA DI DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEGLI AMMINISTRATORI;
- LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO, RELATIVA ALLA PROPOSTA DI MODIFICA DEL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022 E IL DOCUMENTO INFORMATIVO, CONTENENTE LE MODIFICHE PROPOSTE;

➤ **IN DATA 6 APRILE 2017:**

- LA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE, COMPRENSIVA DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016 E DEL BILANCIO CONSOLIDATO, DELLE RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, CORREDATI DELL'ATTESTAZIONE DI CUI ALL'ARTICOLO 154-BIS

COMMA 5 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, APPROVATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 24 MARZO 2017, E DEL PROSPETTO DELLE PARTECIPAZIONI SUPERIORI AL 10%, UNITAMENTE:

- ALLA RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI;
- ALLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE;

MENTRE SONO STATI DEPOSITATI PRESSO LA SEDE SOCIALE, I BILANCI E I PROSPETTI RIEPILOGATIVI DELLE ALTRE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE, NONCHE' LE SITUAZIONI CONTABILI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE RILEVANTI NON APPARTENENTI ALL'UNIONE EUROPEA.

- LA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE;
- LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 6 ALL'ORDINE DEL GIORNO, RELATIVA ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE.

IL PRESIDENTE RICORDA CHE, RIGUARDO ALLA PREDETTA DOCUMENTAZIONE, SONO STATI ESPLETATI TUTTI GLI ADEMPIMENTI NEI CONFRONTI DELLA CONSOB PREVISTI DALLA NORMATIVA VIGENTE E LA STESSA DOCUMENTAZIONE E' STATA MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI SVOLGE L'ASSEMBLEA.

IL PRESIDENTE PROSEGUE INFORMANDO, CHE, IN CONFORMITA' A QUANTO RICHIESTO DALLA CONSOB, GLI ONORARI SPETTANTI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE KPMG S.P.A. S.P.A. SONO I SEGUENTI:

- PER LA REVISIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO 2016 E PER L'ATTIVITA' DI VERIFICA DELLA CORRETTA RILEVAZIONE DEI FATTI DI GESTIONE NELLE

SCRITTURE CONTABILI, UN COMPENSO (COMPENSIVO

DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 150.000 (CENTOCINQUANTAMILA)

(OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 2.150 (DUEMILACENTOCINQUANTA) ORE IMPIEGATE;

- PER LA REVISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2016, UN COMPENSO (COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 257.000 (DUECENTOCINQUANTASETTEMILA) (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 3.750 (TREMILASETTECENTOCINQUANTA) ORE IMPIEGATE;
- PER LA REVISIONE DELLA RELAZIONE SEMESTRALE UN COMPENSO (COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 44.000 (QUARANTAQUATTROMILA) (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 720 (SETTECENTOVENTI) ORE IMPIEGATE.

PRECISA CHE LE ORE RELATIVE AL GIUDIZIO DI COERENZA DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI SONO INCLUSE NELLE ORE IMPIEGATE PER LA REVISIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO.

PRECISA ALTRESI' CHE I CORRISPETTIVI ANNUALI INDIVIDUALI E CONSOLIDATI NON INCLUDONO IL CONTRIBUTO CONSOB E CHE, AI SENSI DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB, IN ALLEGATO AL PROGETTO DI BILANCIO DI ELICA S.P.A. E AL BILANCIO CONSOLIDATO E' RIPORTATO IL PROSPETTO DEI CORRISPETTIVI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO DELLA SOCIETA' DI REVISIONE E DELLE SOCIETA' APPARTENENTI ALLA SUA RETE, PER I SERVIZI RISPECTIVAMENTE FORNITI AD ELICA S.P.A. ED ALLE SOCIETA' DALLA STESSA CONTROLLATE.

IL PRESIDENTE INFORMA, INFINE, CHE SARANNO ALLEGATI AL VERBALE

DELL'ASSEMBLEA COME PARTE INTEGRANTE E SOSTANZIALE DELLO STES-

SO E SARANNO A DISPOSIZIONE DEGLI AVENTI DIRITTO:

- L'ELENCO NOMINATIVO DEI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA, IN PROPRIO E/O PER DELEGA, COMPLETO DI TUTTI I DATI RICHIESTI DALLA CONSOB, CON L'INDICAZIONE DEL NUMERO DELLE AZIONI PER LE QUALI E' STATA EFFETTUATA LA COMUNICAZIONE DA PARTE DELL'INTERMEDIARIO ALL'EMITTENTE AI SENSI DELL'ART. 83-SEXIES DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA (**ALLEGATO "A"**);
- L'ELENCO NOMINATIVO DEI SOGGETTI CHE HANNO ESPRESSO VOTO FA-VOREVOLE, CONTRARIO, O SI SONO ASTENUTI O ALLONTANATI PRIMA DI OGNI VOTAZIONE ED IL RELATIVO NUMERO DI AZIONI, RAPPRESENTATE IN PROPRIO E/O PER DELEGA (**ALLEGATO "B"**).

LA SINTESI DEGLI EVENTUALI INTERVENTI CON L'INDICAZIONE NOMINATI-

VA DEGLI INTERVENUTI, LE RISPOSTE FORNITE E LE EVENTUALI REPLICHE

SARANNO CONTENUTE NEL VERBALE DELLA PRESENTE ASSEMBLEA.

COMUNICA, INFINE, CHE PER FAR FRONTE ALLE ESIGENZE TECNICHE ED

ORGANIZZATIVE DEI LAVORI SONO STATI AMMESSI ALL'ASSEMBLEA, AI

SENSI DELL'ART. 8 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, ALCUNI DIPENDENTI

E COLLABORATORI DELLA SOCIETA', NONCHE' RAPPRESENTANTI DELLA

SOCIETA' DI REVISIONE E CONSULENTI, AFFINCHÉ ASSISTANO IL PRESIDEN-

TE NEL CORSO DELLA RIUNIONE ASSEMBLEARE.

PRIMA DI PASSARE ALLA TRATTAZIONE DEGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL

GIORNO, IL PRESIDENTE RICORDA CHE, AI SENSI DELL' ART. 18 DEL REGOLA-

MENTO ASSEMBLEARE, I LEGITTIMATI ALL'INTERVENTO HANNO DIRITTO DI

SVOLGERE UN SOLO INTERVENTO SU OGNI ARGOMENTO ALL'ORDINE DEL

GIORNO, SALVO, A DISCREZIONE DEL PRESIDENTE, UN'EVENTUALE REPLICA E UNA DICHIARAZIONE DI VOTO, CIASCUNA DI DURATA DI NORMA NON SUPERIORE A TRE MINUTI.

RICORDA, INOLTRE, CHE, AI SENSI DELL' ART. 15 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, I LEGITTIMATI ALL'INTERVENTO CHE INTENDONO INTERVENIRE DEVONO FARNE RICHIESTA AL PRESIDENTE, NON PRIMA CHE SIA STATA DATA LETTURA DELL'ARGOMENTO POSTO ALL'ORDINE DEL GIORNO AL QUALE SI RIFERISCE LA DOMANDA DI INTERVENTO, E COMUNQUE PRIMA CHE SIA STATA DICHIARATA CHIUSA LA DISCUSSIONE SULL'ARGOMENTO IN TRATTATIONE.

LA RICHIESTA DEVE ESSERE FORMULATA PER ALZATA DI MANO E IL PRESIDENTE DARA' LA PAROLA SECONDO L'ORDINE DI ALZATA DI MANO. OVE NON SIA POSSIBILE STABILIRE CON ESATTEZZA L'ORDINE DI INTERVENTO, CONCEDERA' LA PAROLA SECONDO L'ORDINE STABILITO DAL PRESIDENTE INSINDACABILMENTE.

TENUTO CONTO DELL'OGGETTO E DELL'IMPORTANZA DEI SINGOLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, CIASCUN INTERVENTO, AI SENSI DELL' ART. 17 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, HA DURATA MASSIMA DI TRE MINUTI, TRASCORSI I QUALI IL PRESIDENTE POTRA' INVITARE A CONCLUDERE L'INTERVENTO NEI DUE MINUTI SUCCESSIVI. QUINDI, OVE L'INTERVENTO NON SIA ANCORA TERMINATO, IL PRESIDENTE AVRA' FACOLTÀ DI TOGLIERE LA PAROLA ALL'ORATORE AI SENSI DELL' ART. 19 LETTERA A) DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE.

AI SENSI DELL'ART. 16 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, IL PRESIDENTE POTRA' RISPONDERE ALLE DOMANDE OVVERO INVITARE A FARLO GLI AL-

TRI AMMINISTRATORI E I SINDACI, PER QUANTO DI LORO COMPETENZA O RITENUTO UTILE DAL PRESIDENTE, AL TERMINE DI CIASCUN INTERVENTO OVVERO AL TERMINE DI TUTTI GLI ARGOMENTI POSTI ALL'ORDINE DEL GIORNO.

IL PRESIDENTE PROVVEDE INFINE A COMUNICARE LE MODALITA' TECNICHE DI GESTIONE DEI LAVORI ASSEMBLEARI E DI SVOLGIMENTO DELLE VOTAZIONI, AI SENSI DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE.

PRECISA CHE LE VOTAZIONI SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO AVVERRANNO PER ALZATA DI MANO CON OBBLIGO PER COLORO CHE ESPRIMONO VOTO CONTRARIO O ASTENUTO DI COMUNICARE IL NOMINATIVO ED IL NUMERO DI AZIONI PORTATE IN PROPRIO E/O PER DELEGA, E CHE COLORO CHE NON ESPRIMERANNO ALCUN VOTO SARANNO CONSIDERATI ASTENUTI.

CONCLUSE LE COMUNICAZIONI DI RITO RELATIVE AL CORRETTO SVOLGIMENTO DELLE OPERAZIONI DI VOTO, IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO, PRECISANDO CHE, ANCORA CHE' TRATTATO IN MODO UNITARIO, RISULTA ARTICOLATO IN DUE SOTTOPUNTI PER CONSENTIRE UNA VOTAZIONE SPECIFICA SU CIASCUNO DI ESSI:

#### **APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016:**

**1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016;**  
**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016;**

**1.2 DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.**

IL PRESIDENTE, DOPO AVER RICORDATO CHE IN MERITO ALLA PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO NON E' PREVISTA ALCUNA VOTAZIONE, SOTTOLINEA CHE LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO ED AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016, COSI' COME LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA AI SUCCESSIVI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, E' STATA DEPOSITATA E PUBBLICATA AI SENSI DI LEGGE ED E' STATA MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE L'ASSEMBLEA.

IL PRESIDENTE CHIEDE PERTANTO, ANCHE AL FINE DI LASCIARE MAGGIORE SPAZIO ALLA DISCUSSIONE, DI ESSERE ESONERATO DALLA LETTURA DI TUTTI I DOCUMENTI ANZIDETTI, INCLUSI QUELLI RELATIVI AI SUCCESSIVI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, LIMITANDOSI A DARE LETTURA DELLE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE, INCLUSA LA PARTE CONCLUSIVA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE RELATIVA ALLA PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO E DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE.

NON ESSENDOCI DISSENSI, IL PRESIDENTE PROSEGUE OMETTENDO LA LETTURA INTEGRALE DELLE RELAZIONI E INVITANDO L'AMMINISTRATORE DELEGATO SIGNOR ANTONIO RECINELLA AD ILLUSTRARE I RISULTATI DI BILANCIO E L'ANDAMENTO GESTIONALE RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2016.

PRENDE LA PAROLA L'AMMINISTRATORE DELEGATO ANTONIO RECINELLA IL QUALE, AVVALENDOSI DELLA PROIEZIONE DI ALCUNE SLIDES, ILLUSTRA L'ANDAMENTO DEL MERCATO SOFFERMANDOSI SUI I PRINCIPALI RISULTATI DI BILANCIO E SULL'ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO.

L'AMMINISTRATORE DELEGATO IN PARTICOLARE COMMENTA I PRINCIPALI

RISULTATI DI PERIODO RILEVANDO CHE IL GRUPPO ELICA HA REALIZZATO RICAVI CONSOLIDATI PARI A 439,3 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 4,2% E A CAMBI COSTANTI DEL 4,4% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2015. CON RIFERIMENTO AI RICAVI REALIZZATI NELLE PRINCIPALI AREE GEOGRAFICHE DI DESTINAZIONE DEI PRODOTTI, LE VENDITE REALIZZATE IN ASIA, ESCLUSA LA CINA, SI INCREMENTANO DEL 23,2%, PRINCIPALMENTE PER EFFETTO DELLE OTTIME PERFORMANCE NEL MERCATO INDIANO E GIAPPONESE, IN CUI LE VENDITE SONO IN CRESCITA RISPETTIVAMENTE DI OLTRE IL 40% E IL 20%. LE VENDITE NEL MERCATO CINESE INVECE SONO IN SENSIBILE CALO (-30,4%). I RICAVI ANCHE IN EUROPA CRESCONO DEL 3,9% RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE, MENTRE LE VENDITE NEL MERCATO AMERICANO NEL SUO COMPLESSO SONO SOSTANZIALMENTE STABILI (+0,6%). L'EBITDA NORMALIZZATO È PARI A 32,4 MILIONI DI EURO (7,4% DEI RICAVI NETTI), IN CALO DELL'8,2% RISPETTO AI 35,3 MILIONI DI EURO DEL 2015. L'EVOLUZIONE DEL LIVELLO DI MARGINALITÀ È STATA POSITIVAMENTE INFLUENZATA DALL'INCREMENTO DEI VOLUMI DI VENDITA, DALLE EFFICIENZE GENERATE DAI PROGRAMMI VOLTI ALL'OTTIMIZZAZIONE DEL COSTO DEL PRODOTTO, UNITI ALL'EFFETTO POSITIVO DELL'ANDAMENTO DELLE VALUTE. DI CONTRO HANNO COMPRESSO IL LIVELLO DI MARGINALITÀ I MAGGIORI COSTI DI STRUTTURA, LEGATI ALLA STRATEGIA DI CRESCITA DELLE VENDITE A MARCHIO PROPRIO, E LE PERFORMANCE DELLE CONTROLLATE TEDESCA E CINESE. L'EBITDA DELL'ESERCIZIO 2016 È PARI A 25,2 MILIONI DI EURO, IN CALO DEL 24,8% RISPETTO AI 33,5 MILIONI DI EURO DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE. L'EBIT CONSOLIDATO, PARI A 3,6 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 16,2 MILIONI DI EURO DELL'ESERCIZIO 2015, È STATO FORTEMENTE INFLUENZATO DA 10,1MILIONI

DI EURO DI ONERI NON RAPPRESENTATIVI DELLA NORMALE ATTIVITÀ DEL BUSINESS.

IL RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO 2016, NEGATIVO PER 5,5 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 7,4 MILIONI DI EURO POSITIVI DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE, RISENTE INOLTRE DI ONERI FISCALI NON RICORRENTI RELATIVI AGLI EFFETTI DELLE VERIFICHE FISCALI REALIZZATE NEL 2014 (0,5 MILIONI DI EURO).

LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2016, IN DEBITO PER 60,8 MILIONI DI EURO, SI INCREMENTA RISPETTO AI 53,0 MILIONI DI EURO DEL 31 DICEMBRE 2015 ANCHE A SEGUITO DEI MAGGIORI INVESTIMENTI REALIZZATI NEL 2016 E DEL PAGAMENTO, DURANTE L'ESERCIZIO 2016, DEL LONG TERM INCENTIVE PLAN 2013-2015.

ELICA S.P.A. OGGI, OLTRE ALL'ATTIVITÀ OPERATIVA, SVOLGE ATTIVITÀ DI COORDINAMENTO E CONTROLLO A FAVORE DI TUTTE LE SOCIETÀ CONTROLLATE. NEL CORSO DELL'ANNO 2016, LA SOCIETÀ HA REALIZZATO RICAVI IN CRESCITA DEL 3,9% RISPETTO AL CORRISPONDENTE PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE (+6,3% VERSO CORRELATE, +3,3% VERSO TERZI). L'EBITDA DELL'ESERCIZIO 2016 È PARI A 5,4 MILIONI DI EURO, IN DIMINUZIONE DEL 53,6% RISPETTO AL 2015, PRINCIPALMENTE PER EFFETTO DEI MAGGIORI COSTI DI STRUTTURA, LEGATI ALLA STRATEGIA DI CRESCITA DELLE VENDITE A MARCHIO PROPRIO, INOLTRE È STATO FORTEMENTE INFLUENZATO DA ONERI NON RAPPRESENTATIVI DELLA NORMALE ATTIVITÀ DEL BUSINESS. L'EBITDA NORMALIZZATO, PARI A 10,7 MILIONI DI EURO, REGISTRA COMUNQUE UNA CONTRAZIONE DEL 13,3% RISPETTO AI 12,3 MILIONI DI EURO DELL'ESERCIZIO 2015. IL RISULTATO NETTO È NEGATIVO PER 6,5 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 6,5 MILIONI DI EURO POSITIVI DELL'ESERCIZIO 2015. IL MANAGERIAL WOR-

KING CAPITAL, PARI AL 4,1% DEI RICAVI, SI INCREMENTA RISPETTO AL DICEMBRE 2015, PER EFFETTO DEL NOTEVOLE AUMENTO DEI CREDITI COMMERCIALI VERSO LE SOCIETÀ CORRELATE, CONSEGUENTE AD UNA MODIFICA DELLA POLITICA DI GESTIONE DEI FLUSSI DI CASSA DELLA CONTROLLATA MESSICANA, AL FINE DI CONTENERE I COSTI RELATIVI ALL'AMMINISTRAZIONE CENTRALIZZATA DELLA CASSA. LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA È PASSATA DA UN DEBITO NETTO DI 55,5 MILIONI DI EURO DEL 31 DICEMBRE 2015 A UN DEBITO NETTO DI 47,4 MILIONI DI EURO DEL 31 DICEMBRE 2016, PER EFFETTO DELLE POLITICHE DI CENTRALIZZAZIONE DELLA GESTIONE DELLA CASSA.

CONCLUSO L'INTERVENTO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE IL QUALE INFORMA CHE LA SOCIETÀ DI REVISIONE KPMG S.P.A., INCARICATA DI ESPRIMERE IL GIUDIZIO SUL BILANCIO AI SENSI DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, HA ESPRESSO GIUDIZIO SENZA RILIEVI SIA SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016 SIA SUL BILANCIO CONSOLIDATO ALLA STESSA DATA DI ELICA S.P.A., NONCHE' GIUDIZIO DI COERENZA CON IL BILANCIO DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE E DELLE INFORMAZIONI DI CUI ALL'ART. 123-BIS COMMA 1, LETTERE C), D), F), L), M) E AL COMMA 2, LETTERA B), TESTO UNICO DELLA FINANZA, PRESENTATE NELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI, COME RISULTA DALLE RELAZIONI EMESSE IN DATA 28 MARZO 2017.

IL PRESIDENTE SOTTOPONE QUINDI ALL'ASSEMBLEA LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERA SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO.

*"SIGNORI AZIONISTI,*

*CON RIFERIMENTO ALLA DELIBERA DI CUI AL PUNTO 1.1 ALL'ORDINE DEL GIOR-*

*NO, DI SEGUITO RIPORTATA:*

*1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016.*

*VI COMUNICHIAMO CHE IL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016, CHE SOTTOPONIAMO ALLA VOSTRA APPROVAZIONE, CHIUDE CON UNA PERDITA NETTA DI EURO*

*6.541.060 ED UN PATRIMONIO NETTO DI EURO 108.326.216.*  
*PIÙ IN GENERALE, VI PROPONIAMO L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016, NEL SUO INSIEME E NELLE SINGOLE APPOSTAZIONI, L'APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE, LA PRESA D'ATTO DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE, NONCHÉ DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016.*

*CON RIFERIMENTO ALLA DELIBERA DI CUI AL PUNTO 1.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO.*

*NO, DI SEGUITO RIPORTATA:*

*1.2 DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.*

*VI PROPONIAMO DI APPROVARE LA COPERTURA DELLA PERDITA DELL'ESERCIZIO MEDIANTE UTILIZZO DELLA "RISERVA DI UTILI".*

*IL PRESIDENTE CEDE, QUINDI, LA PAROLA AL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE, SIGNOR GILBERTO CASALI, IL QUALE DA' LETTURA DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE.*

*RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE, IL QUALE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.*

*CHIEDE LA PAROLA IL SIG. RODINO' DEMETRIO, IL QUALE, DOPO AVER RILE-*

VATO CHE I RISULTATI DELL'ESERCIZIO APPENA CONCLUSO, DA UNA MERA LETTURA DEI NUMERI, NON SONO "ENTUSIASMANTI", SOTTOLINEA CHE RIMANE IL LAVORO COMPIUTO DAL MANAGEMENT E DA TUTTI COLORO CHE, A VARIO TITOLO, HANNO CONTRIBUITO NEL TEMPO A FAR DIVENTARE IL GRUPPO ELICA QUELLO CHE E' OGGI. IL SIG. RODINO' PROSEGUE, CONSIDERANDO CHE NEL MERCATO GLOBALE L'ESPANSIONE AL DI FUORI DEI CONFINI NAZIONALI PER REALTA' IN CRESCITA COME QUELLA DI ELICA E' UN IMPERATIVO CATEGORICO; CHIEDE SE SONO PREVEDIBILI OPERAZIONI ALL'ESTERO NEL BREVE PERIODO, IN QUALE FORMA E DOVE IN PARTICOLARE. CON RIFERIMENTO ALLA MATERIA DEI CAMBI, CHIEDE SE LA FLUTTUAZIONE DEI TASSI DI CAMBIO POTRA' AVERE CONSEGUENZE SUI CONTI DEL GRUPPO PER IL CORRENTE ESERCIZIO. INFINE, ESSENDO GIA' TRASCORSI I PRIMI MESI DEL 2017, CHIEDE SE SI POSSONO FARE DELLE RAGIONEVOLI PREDISSIONI SULL'ANDAMENTO DELL'INTERO ANNO.

CONCLUSO L'INTERVENTO DEL SIG. RODINO', RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE, FRANCESCO CASOLI, IL QUALE PRECISA DI NON POTER FORNIRE ALCUNA INFORMAZIONE SU EVENTUALI FUTURE OPERAZIONI ALL'ESTERO. CON RIFERIMENTO, INVECE, ALLE CONSEGUENZE SUI CONTI DEL GRUPPO DERIVANTI DALLE FLUTTUAZIONI DEI TASSI DI CAMBIO, RICORDA CHE IL GRUPPO EFFETTUA, PER QUANTO POSSIBILE E PREVEDIBILE, DELLE OPERAZIONI DI COPERTURA PROPRIO CON L'OBBIETTIVO DI LIMITARE EVENTUALI RIPERCUSIONI SUI RISULTATI. INFINE, CON RIFERIMENTO ALL'ANDAMENTO DEI NUMERI NEL PRIMO TRIMESTRE E LE PREVISIONI SULL'ESERCIZIO IN CORSO, RICORDA CHE L'APPROVAZIONE DEI DATI DEL PRIMO TRIMESTRE E' PREVISTA PER IL PROSSIMO 15 MAGGIO E CHE I DATI PARZIALI E LE STIME ATTUALI, AD

OGGI DISPONIBILI, LASCIANO SUPPORRRE UN RISULTATO IN MIGLIORAMENTO ED IN LINEA CON LE ASPETTATIVE DEL MANAGEMENT.

NON ESSENDOCI RICHIESTE DI REPLICA O ALTRI INTERVENTI, IL PRESIDENTE DICHIARA QUINDI CHIUSA LA DISCUSSIONE E PROSEGUE CON LE COMUNICAZIONI DI RITO. RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9:33, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 1.1 ALL'ORDINE DEL GIORNO: 1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016; L'ASSEMBLEA, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", PER ALZATA DI MANO, DELIBERA DI APPROVARE LA PROPOSTA SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE, A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 38.567.315 PARI AL 99,982271% DEI VOTANTI; E
- VOTI ASTENUTI: N. 6.839 PARI ALLO 0,017729%, DEI VOTANTI.

PROSEGUENDO CON LE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, IL PRESIDENTE, ALLE ORE 9:34, INVITA GLI AVENTI DIRITTO A VOTARE SULLA PROPOSTA DI DELIBERA RELATIVA AL PUNTO 1.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO, CONCERNENTE LE DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO DI CUI E' STATA DATA LETTURA.

L'ASSEMBLEA, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", PER ALZATA DI MANO, DELIBERA DI APPROVARE LA PROPOSTA SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE,

ALL'UNANIMITA'.

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO IL

PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE

DEL GIORNO: **NOMINA DI DUE AMMINISTRATORI AI SENSI DELL'ART. 2386**

**DEL CODICE CIVILE.**

IL PRESIDENTE RAMMENTA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELA-

ZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER

DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

CON LE MODALITA' E NEI TERMINI DI LEGGE E MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI

INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE AS-

SEMBLEA.

SOTTOPONE, QUINDI, LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE, IN LINEA

CON QUELLA CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI

ALL'ASSEMBLEA:

*"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A.,*

*DELIBERA*

*DI APPROVARE LA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CON-*

*FERMARE LA NOMINA DEL SIG. ANTONIO RECINELLA E DELLA SIG.RA CRISTINA*

*SCOCCHIA, QUALI AMMINISTRATORI DELLA ELICA S.P.A.".*

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE, INVITANDO COLORO CHE INTENDONO

FORMULARE PROPOSTE A PRENOTARSI FORNENDO IL PROPRIO NOMINATIVO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE DICHIARA QUINDI CHIUSA LA DISCUSSIONE E, CONCLUSE LE

COMUNICAZIONI DI RITO, ALLE ORE 9:36, INVITA GLI AVENTI DIRITTO A VO-

TARE SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DI CUI HA DATO LETTURA.

L'ASSEMBLEA, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI ALLEGATO AL  
PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", PER ALZATA DI MANO, DELIBERA  
DI APPROVARE LA PROPOSTA SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE, A  
MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.693.260 PARI AL 97,716362% DEI VOTANTI; E
- VOTI CONTRARI: N. 880.894 PARI ALLO 2,283638%, DEI VOTANTI.

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL TERZO PUNTO ALL'ORDINE  
DEL GIORNO: **DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPO-**  
**NENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, EX ARTICOLO 2389 DEL**  
**CODICE CIVILE E CONFERMA DELLA COPERTURA ASSICURATIVA.**

IL PRESIDENTE RAMMENTA CHE GLI ARGOMENTI SONO TRATTATI NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITA' E NEI TERMINI DI LEGGE E MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

PER QUANTO RIGUARDA LA DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, IL CONSIGLIO, COSI' COME HA AVUTO MODO DI INDICARE NELLA PROPRIA RELAZIONE, SI RIMETTE ALLA DECISIONE DELL'ODIERNA ASSEMBLEA.

PER QUANTO RIGUARDA INVECE LA CONFERMA DELLA COPERTURA ASSICURATIVA, IL PRESIDENTE SOTTOPONE ALL'ASSEMBLEA LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE, IN LINEA CON QUELLA CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA:

*“L’ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A.,*

*DELIBERA*

*DI APPROVARE LA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MANTENERE LA COPERTURA ASSICURATIVA NEI TERMINI DI CUI ALLA DELIBERA DELL’ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 29 APRILE 2015, CUI SI RINVIA.”*

IL PRESIDENTE PRECISA CHE IN RELAZIONE AGLI ARGOMENTI TRATTATI CON QUESTO PUNTO ALL’ORDINE DEL GIORNO SARANNO EFFETTUATE DUE DISTINTE VOTAZIONI E APRE LA DISCUSSIONE.

CHIEDE LA PAROLA IL SIG. LIBERTI LUCA, IN RAPPRESENTANZA DELL’AZIONISTA FAN S.R.L., IL QUALE, RAMMENTA, A BENEFICIO DEI PRESENTI, CHE L’ASSEMBLEA DEL 29 APRILE 2015 HA FISSATO IL COMPENSO GLOBALE LORDO ANNUO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PER TUTTA LA DURATA DEL MANDATO, IN COMPLESSIVI EURO 175.000 (CENTOSETTANTACINQUEMILA), OLTRE IVA SE DOVUTA, ONERI CONTRIBUTIVI DI LEGGE E AL RIMBORSO DELLE SPESE DOCUMENTATE SOSTENUTE PER RAGIONE DEL LORO UFFICIO.

RICORDA INOLTRE CHE LA REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI INVESTITI DI PARTICOLARI CARICHE È STABILITA DALL’ORGANO AMMINISTRATIVO SENTITO IL PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE.

IN CONSIDERAZIONE DELLA NUOVA COMPOSIZIONE CONSILIARE E DELL’INTERESSE RILEVATO DALLA SOCIETA’ AD INCLUDERE ALTRI COMPONENTI NEI COMITATI ENDO-CONSLIARI, PROPONE DI AUMENTARE IL COMPENSO GLOBALE LORDO ANNUO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, PER LA RESTANTE DURATA DEL MANDATO, STABENDOLO IN EURO 204.000,00 (DUECENTOQUATTROMILA) OLTRE IVA SE DO-

VUTA, ONERI CONTRIBUTIVI DI LEGGE E AL RIMBORSO DELLE SPESE DOCUMENTATE SOSTENUTE PER RAGIONE DEL LORO UFFICIO.

NESSUN ALTRO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE DICHIARA QUINDI CHIUSA LA DISCUSSIONE E, CONCLUSE LE COMUNICAZIONI DI RITO, INVITA GLI AVENTI DIRITTO A VOTARE SULLA PROPOSTA FORMULATA DAL SOCIO FAN S.R.L. IN MERITO ALLA DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E ALLA CONFERMA DELLA COPERTURA ASSICURATIVA IN DUE DISTINTE VOTAZIONI.

IL PRESIDENTE, ALLE ORE 9:40, APRE LA VOTAZIONE SULLA PROPOSTA FORMULATA DAL SOCIO FAN S.R.L. IN MERITO ALLA DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE. L'ASSEMBLEA, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", PER ALZATA DI MANO, DELIBERA DI APPROVARE LA PROPOSTA SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE, A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.196.322 PARI AL 96,428095% DEI VOTANTI;
- VOTI CONTRARI: N. 1.355.598 PARI ALLO 3,514265%, DEI VOTANTI; E
- VOTI ASTENUTI: N. 22.234 PARI AL 0,057640% DEI VOTANTI.

SI DA' ATTO CHE, A QUESTO PUNTO, RAGGIUNGE LA SEDE DELLA RIUNIONE IL CONSIGLIERE GENNARO PIERALISI.

IL PRESIDENTE, ALLE ORE 9:41, APRE QUINDI LA VOTAZIONE SULLA PROPOSTA DI CUI HA GIA' DATO LETTURA RELATIVAMENTE ALLA CONFERMA DELLA COPERTURA ASSICURATIVA.

L'ASSEMBLEA, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI ALLEGATO AL

PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", PER ALZATA DI MANO, DELIBERA DI APPROVARE LA PROPOSTA SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE, A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.196.322 PARI AL 96,428095% DEI VOTANTI;
- VOTI CONTRARI: N. 1.355.598 PARI ALLO 3,514265%, DEI VOTANTI; E
- VOTI ASTENUTI: N. 22.234 PARI AL 0,057640% DEI VOTANTI.

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: **APPROVAZIONE MODIFICHE AL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022, A FAVORE DI ALCUNI AMMINISTRATORI E DIPENDENTI DELLA ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE; CONFERIMENTO DI DELEGHE DI POTERI.**

IL PRESIDENTE RAMMENTA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 125-TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, NONCHE' NEL DOCUMENTO INFORMATIVO REDATTO IN CONFORMITÀ A QUANTO PREVISTO DALL'ALLEGATO 3A, SCHEMA 7 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI MESSI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITA' E NEI TERMINI DI LEGGE E MESSI A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

SOTTOPONE QUINDI LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE, IN LINEA CON QUELLA CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA:

*"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A., PRESO ATTO DELLA PROPOSTA DEL COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE E DEL*

*PARERE FAVOREVOLE DEL COLLEGIO SINDACALE ANCHE AI SENSI DELL'ART.*

*2389 CODICE CIVILE, VISTI L'ART. 114-BIS DEL TUF E LA NORMATIVA REGOLAMENTARE EMANATA DALLA CONSOB, ESAMINATO IL DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022 DI ELICA S.P.A. (IL "DOCUMENTO INFORMATIVO"), PREDISPOSTO AI SENSI DELL'ART. 84-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI,*

***DELIBERA***

*1. DI APPROVARE LA PROPOSTA DI SOSTITUIRE L'INDICATORE: "EBIT CUMULATO TRIENNALE", ADOTTATO PER IL PRIMO CICLO, CON L'INDICATORE "LTI EBIT CUMULATO TRIENNALE", INTESO COME LA SOMMA DEL "LTI EBIT" DEI TRE ESERCIZI CHE RIENTRANO IN CIASCUN CICLO, DOVE "LTI EBIT" INDICA L'UTILE OPERATIVO DA ATTIVITÀ IN FUNZIONAMENTO, COSÌ COME DEFINITO NEL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DI ELICA S.P.A. DI CIASCUN ESERCIZIO, AL NETTO DELLE SEGUENTI COMPONENTI DI NORMALIZZAZIONE:*

*- OPERAZIONI DI FINANZA STRAORDINARIA (QUALI AD ESEMPIO ACQUISIZIONI, CESSIONI, FUSIONI, INCORPORAZIONI); E*  
*- EFFETTO TASSI DI CAMBIO AL NETTO DELLE EVENTUALI COPERTURE.*

*2. DI APPROVARE LE MODIFICHE AL DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL "PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022", A FAVORE DI ALCUNI AMMINISTRATORI E DIPENDENTI DELLA ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE;*

*3. DI CONFIRMARE IL CONFERIMENTO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ELICA S.P.A., CON ESPRESSA FACOLTÀ DI SUBDELEGA, DI OGNI PIÙ AMPIO POTERE NECESSARIO OD OPPORTUNO PER DARE COMPLETA ED INTEGRALE ESECUZIONE AL PIANO. IN PARTICOLARE, A TITOLO MERAMENTE ESEMPLIFICATIVO E*

*NON ESAUSTIVO, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AVRÀ IL POTERE DI: (I) DARE ATTUAZIONE AL PIANO; (II) INDIVIDUARE NOMINATIVAMENTE I BENEFICIARI; (III) DEFINIRE IL MECCANISMO DI DETTAGLIO PER DETERMINARE IL NUMERO DI DIRITTI DA ASSEGNAME GRATUITAMENTE A CIASCUN BENEFICIARIO; (IV) DETERMINARE NEL DETTAGLIO GLI OBIETTIVI DI PERFORMANCE DEL PIANO, IN BASE AI QUALI POTRANNO ESSERE ATTRIBUITE LE PHANTOM STOCK AI BENEFICIARI, I RELATIVI LIVELLI DI PERFORMANCE ATTESI, NONCHÉ VERIFICARE IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI STESSI; (V) STABILIRE OGNI ALTRO TERMINE E CONDIZIONE, COMPIERE OGNI ADEMPIMENTO, FORMALITÀ O COMUNICAZIONE CHE SIANO NECESSARI O OPPORTUNI AI FINI DELLA GESTIONE E/O ATTUAZIONE DEL PIANO, NEL RISPETTO DEI TERMINI E DELLE CONDIZIONI DESCRITTI NEL DOCUMENTO INFORMATIVO; (VI) REDIGERE, MODIFICARE E/O INTEGRARE IL REGOLAMENTO DEL PIANO, IL TUTTO IN CONFORMITÀ ALLE INDICAZIONI AL RIGUARDO PREVISTE NEL DOCUMENTO INFORMATIVO.*

*4. DI CONFIRMARE IL CONFERIMENTO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, E PER ESSO AL SUO PRESIDENTE E ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO IN CARICA PRO TEMPORE, IN VIA DISGIUNTA FRA LORO E ANCHE PER MEZZO DI SPECIALI PROCURATORI, OGNI POTERE PER ESPLETARE OGNI ADEMPIMENTO LEGISLATIVO E REGOLAMENTARE RELATIVO ALL'ATTUAZIONE DEL PIANO, FERMO RESTANDO CHE OGNI DECISIONE RELATIVA E/O ATTINENTE ALL'ASSEGNAZIONE DELLE PHANTOM STOCK AL PRESIDENTE O ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO QUALI BENEFICIARI DEL PIANO (COME OGNI ALTRA DECISIONE RELATIVA E/O ATTINENTE ALLA GESTIONE E/O ATTUAZIONE DEL PIANO NEI LORO CONFRONTI OVVERO IN RELAZIONE ALLA QUALE IL PRESIDENTE O L'AMMINISTRATORE DELEGATO SIANO IN CONFLITTO DI INTERESSI) RESTERÀ DI COMPETENZA ESCLUSIVA DEL*

*CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.*

*LA DELEGA ED I POTERI DI CUI SOPRA AVRANNO VALENZA PER L'INTERA DURATA  
DEL PIANO CONSISTENTE IN TRE CICLI DI DURATA TRIENNALE CON POSSIBILE  
DIFFERIMENTO BIENNALE DETERMINATO DALL'EVENTUALE ADESIONE DEI BE-  
NEFICIARI AL COINVESTIMENTO OFFERTO DALLA SOCIETÀ.”*

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

CHIUSA LA DISCUSSIONE, IL PRESIDENTE, EFFETTUATE LE COMUNICAZIONI DI  
RITO, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL  
VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI  
IN SALA, ALLE ORE 9:46, INVITA A VOTARE SUL PUNTO QUATTRO ALL'ORDINE  
DEL GIORNO RELATIVO ALL'APPROVAZIONE DELLE MODIFICHE AL PIANO DI  
PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022 DELLA CUI DE-  
LIBERA E' STATA DATA LETTURA.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA, PER ALZATA DI MANO, DALL'ASSEMBLEA  
A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.149.712 PARI AL 96,307263% DEI VOTANTI; E
- VOTI CONTRARI: N. 1.424.442 PARI ALL' 3,692737%, DEI VOTANTI.

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE  
VERBALE, SOTTO LA LETTERA "B".

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE  
DEL GIORNO: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI SUL-**  
**LA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE, AI SENSI DEL COMMA 6 DELL'ART.**

**123-TER DEL D. LGS. N. 58/1998 (TUF).**

IL PRESIDENTE RICORDA CHE, IN CONFORMITA' A QUANTO PREVISTO DALL'ART. 123-TER, COMMA 6, DEL D.LGS. 58/1998, L'ASSEMBLEA CONVOCATA PER APPROVARE IL BILANCIO, E' CHIAMATA A DELIBERARE IN SENSO FAVORILE O CONTRARIO SULLA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE, ILLUSTRATIVA DELLA POLITICA DELLA SOCIETA' IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE.

PRECISA CHE, AI SENSI DELLA NORMA CITATA, LA DELIBERAZIONE NON E' VINCOLANTE.

SOTTOPONE QUINDI ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE IN MERITO AL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

*"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A., PRESO ATTO DI QUANTO CONTENUTO NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE,*

*DELIBERA*

*IN SENSO FAVOREVOLE SULLA PRIMA SEZIONE DELLA STESSA".*

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, EFFETTUATE LE COMUNICAZIONI DI RITO, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9:49, INVITA A VOTARE SUL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA, PER ALZATA DI MANO, DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 38.485.966 PARI AL 99,771381% DEI VOTANTI; E

- VOTI CONTRARI: N. 88.188 PARI ALLO 0,228619%, DEI VOTANTI.

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE  
VERBALE, SOTTO LA LETTERA "B".

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO  
IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL SESTO PUNTO ALL'ORDINE  
DEL GIORNO: **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL  
COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE SULLE MEDESIME.**

RICORDA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMI-  
NISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 73 DEL REGOLAMENTO CON-  
SOB EMITTENTI, MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITA' E  
NEI TERMINI DI LEGGE E MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI  
ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

SOTTOPONE, QUINDI, LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE, IN LINEA  
CON QUELLA CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI  
ALL'ASSEMBLEA:

*"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A.*

*- CONSIDERATA LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRA-  
ZIONE ALLA ASSEMBLEA SULLA PRESENTE PROPOSTA DI DELIBERA;*

*- PRESO ATTO DEL CONTENUTO DEGLI ARTICOLI 2357 E 2357-TER DEL CODICE  
CIVILE, DELL'ART. 5 DEL REGOLAMENTO UE 596/2014, DELL'ART. 3 DEL REGOLA-  
MENTO DELEGATO (UE) 2016/1052, DELL'ARTICOLO 132 DEL TUF E DEGLI ARTI-  
COLI 44-BIS E 144 -BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI;*

*- VISTO QUANTO RISULTA DAL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016;*

*DELIBERA:*

*1. DI REVOCARE, PER QUANTO NON UTILIZZATA, L'AUTORIZZAZIONE*

*ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE CONCESSA IN DATA 28*

*APRILE 2016 CHE VIENE SOSTITUITA DALLA PRESENTE DELIBERA DI AUTORIZZAZIONE;*

*2. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART 2357 DEL CODICE CIVILE, AD ACQUISTARE AZIONI ORDINARIE DI ELICA S.P.A., IN UNA O PIÙ VOLTE, PER UN PERIODO DI 18 (DICIOTTO) MESI DALLA DATA DELLA PRESENTE DELIBERA, CON LE MODALITÀ DI SEGUITO PRECISATE:*

*a) IL NUMERO MASSIMO DI AZIONI DA ACQUISTARE NON DOVRÀ ESSERE SUPERIORE, TENUTO CONTO DELLE AZIONI PROPRIE DI VOLTA IN VOLTA DETENUTE IN PORTAFOGLIO AL MOMENTO DELL'ACQUISTO E DI QUELLE DETENUTE DA SOCIETÀ CONTROLLATE, AL LIMITE COMPLESSIVO DEL 20% DEL CAPITALE SOCIALE ALLA DATA IN CUI AVVIENE L'ACQUISTO O AL DIVERSO LIMITE MASSIMO CONSENTITO DALLA LEGGE;*

*b) IL PREZZO D'ACQUISTO PER AZIONE ORDINARIA È FISSATO IN UN AMMONTARE: (A) NON INFERIORE NEL MINIMO AL 95% (NOVANTACINQUE PER CENTO) RISPETTO AL PREZZO UFFICIALE FATTO REGISTRARE DAL TITOLO NELLA RIUNIONE DI BORSA ANTECEDENTE OGNI SINGOLA OPERAZIONE (B) NON SUPERIORE NEL MASSIMO (I) AD EURO 5 (CINQUE), E (II) AL 105% (CENTOCINQUE PER CENTO) DEL PREZZO UFFICIALE FATTO REGISTRARE DAL TITOLO NELLA RIUNIONE DI BORSA ANTECEDENTE OGNI SINGOLA OPERAZIONE.*

*RESTA INTESO CHE GLI ACQUISTI DOVRANNO ESSERE EFFETTUATI A CONDIZIONI DI PREZZO CONFORMI A QUANTO PREVISTO DALL'ART. 3 DEL REGOLAMENTO DELEGATO 2016/1052 E COMUNQUE NEL RISPETTO DELLA NORMATIVA VIGENTE IN MATERIA E DELLE CONDIZIONI E DEI LIMITI FISSATI DALLA CONSOB IN MATE-*

*RIA DI PRASSI DI MERCATO AMMESSE, OVE APPLICABILI;*

*c) GLI ACQUISTI DOVRANNO ESSERE EFFETTUATI CON LE MODALITÀ DI CUI ALLA NORMATIVA APPLICABILE IN MATERIA, NEL RISPETTO DELLE CONDIZIONI E DELLE RESTRIZIONI DI CUI AGLI ARTICOLI 3 E 4 DEL REGOLAMENTO DELEGATO 2016/1052, TENUTO CONTO DELLE PRASSI CONSOB AMMESSE AI SENSI DELL'ART. 13, DEL REGOLAMENTO 596/2014;*

*3. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART 2357 – TER DEL CODICE CIVILE, AL COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, IN UNA O PIÙ VOLTE, SENZA LIMITI TEMPORALI, NEI MODI RITENUTI PIÙ OPPORTUNI NELL'INTERESSE DELLA SOCIETÀ E NEL RISPETTO DELLA NORMATIVA APPLICABILE, CON LE MODALITÀ DI SEGUITO PRECISATE:*

*a) LE AZIONI ACQUISTATE POTRANNO FORMARE OGGETTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE ANCHE PRIMA CHE SIA ESAURITO IL QUANTITATIVO MASSIMO DEGLI ACQUISTI OGGETTO DELLA PRESENTE DELIBERA;*

*b) SALVO QUANTO SPECIFICATO DI SEGUITO NELLE LETTERE C), D) ED E), IL CORRISPETTIVO MINIMO PER LA DISPOSIZIONE VIENE DETERMINATO IN MISURA NON INFERIORE DEL 5% (CINQUE PER CENTO) RISPETTO AL PREZZO UFFICIALE FATTO REGISTRARE DAL TITOLO NELLA RIUNIONE DI BORSA ANTECEDENTE OGNI SINGOLA OPERAZIONE, CONFERENDO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL POTERE DI DETERMINARE, DI VOLTA IN VOLTA, OGNI ULTERIORE CONDIZIONE, MODALITÀ E TERMINE DELL'ATTO DI DISPOSIZIONE;*

*c) QUALORA LE AZIONI SIANO OGGETTO DI SCAMBIO, PERMUTA, CONFERIMENTO O QUALSIASI ALTRO ATTO DI DISPOSIZIONE NON IN DENARO, I TERMINI ECONOMICI DELL'OPERAZIONE SARANNO DETERMINATI DAL CONSIGLIO DI AMMINIS-*

*STRAZIONE NEL RISPETTO DELLE FINALITÀ DI CUI ALLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI LIMITI DELLE VIGENTI DISPOSIZIONI NORMATIVE IN MATERIA;*

*d) LE AZIONI A SERVIZIO DI POSSIBILI FUTURI PIANI DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA SARANNO ASSEGNAME AI DESTINATARI CON LE MODALITÀ E SECONDO I TERMINI E LE CONDIZIONI PREVISTE DA TALI PIANI;*

*e) QUALORA LE AZIONI SIANO UTILIZZATE AL FINE DELLO SVOLGIMENTO DELL'ATTIVITÀ DI SOSTEGNO DELLA LIQUIDITÀ DEL MERCATO, LE VENDITE DOVRANNO ESSERE EFFETTUATE NEL RISPETTO DEI CRITERI FISSATI DALLA CONSOB IN MATERIA DI PRASSI DI MERCATO AMMESSE E DELLA NORMATIVA PROTEMPORE APPLICABILE;*

*4. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AL COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE ANCHE CON RIFERIMENTO ALLE AZIONI GIÀ POSSEDUTE DA ELICA S.P.A. ALLA DATA ODIERNA;*

*5. DI CONFERIRE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E PER ESSO AL PRESIDENTE E ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO OGNI PIÙ AMPIO POTERE AFFINCHÉ,ANCHE IN VIA DISGIUNTA TRA LORO E ANCHE A MEZZO DI PROCURATORI SPECIALI:*

*(I) DIANO CONCRETA E INTEGRALE ESECUZIONE ALLE DELIBERAZIONI DI CUI AI PUNTI PRECEDENTI, CON FACOLTÀ DI APPORTARVI LE MODIFICHE E LE INTEGRAZIONI CHE FOSERO EVENTUALMENTE RICHIESTE DALLE AUTORITÀ COMPETENTI, INCLUSO IL POTERE DI CONFERIRE EVENTUALI INCARICHI AD INTERMEDIIARI ABILITATI AI SENSI DI LEGGE; (II) PROVVEDANO ALLE EVENTUALI OPPORTUNE APPOSTAZIONI CONTABILI; E (III) FORNISCANO AL MERCATO LE NECESSARIE INFORMAZIONI, AI SENSI DELLA NORMATIVA APPLICABILE."*

*IL PRESIDENTE APRE QUINDI LA DISCUSSIONE.*

NESSUNO CHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE, EFFETTUATE LE COMUNICAZIONI DI RITO, RILEVATA  
L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ  
L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE  
ORE 9:55, INVITA A VOTARE SULLA PROPOSTA DI CUI E' STATA DATA LETTURA.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA, PER ALZATA DI MANO, DALL'ASSEMBLEA  
A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.854.056 PARI AL 95,540802% DEI VOTANTI; E
- VOTI CONTRARI: N. 1.720.098 PARI AL 4,459198%, DEI VOTANTI.

COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI, ALLEGATO AL PRESENTE  
VERBALE, SOTTO LA LETTERA "B".

NON ESSENDONI ALTRI ARGOMENTI DA TRATTARE E NESSUNO CHIEDENDO  
ULTERIORMENTE LA PAROLA, IL PRESIDENTE DICHIARA CHIUSA LA RIUNIONE  
ALLE ORE 9:55, RINGRAZIANDO TUTTI GLI INTERVENUTI.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

FRANCESCO CASOLI

MARCELLO PANE

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)****Assemblea Ordinaria**

Badge	Titolare			Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente		
1	LOIZZI GERMANA		3 0,000005%	
2	RODINO` DEMETRIO		2 0,000003%	
3	LIBERTI LUCA 1 D FAN S.R.L.		0 33.440.445 <b>33.440.445</b> 52,809486%	<b>Totale azioni</b>
4	PIERALISI ANDREA 1 R ANPIER S.R.L.		0 286.810 <b>286.810</b> 0,452933%	<b>Totale azioni</b>
5	CASOLI CRISTINA		14.000 0,022109%	
6	IACOPINI ALESSANDRA 1 D FCP CIC NOUVEAU MARCHE 2 D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO 3 D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE 4 D INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL 5 D ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE 6 D ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND LLC 7 D GREATLINK SUPREME ACADIAN 8 D CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS 9 D BNYMTCIL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD 10 D NONUS EQUITY MGRSPORT 1 ACADIANAN 11 D NONUS EQ MANAGERS PORT 3ACADIANAN 12 D VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN 13 D CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT 14 D BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA 15 D WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 16 D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST 17 D LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION 18 D BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC 19 D CITY OF NEW YORK GROUP TRUST 20 D TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM 21 D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F 22 D REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS 23 D NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND 24 D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS 25 D MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN 26 D AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN 27 D EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR 28 D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST 29 D DONNELLEY FINANCIAL PENSION TRUST 30 D LSC PENSION TRUST	0 88.188 19.344 5.642 146.183 577.800 7.679 361 1.153.211 1.055.526 6.746 32.923 5.601 22.234 53.131 45.886 12 16.458 9.016 6.839 19.344 10.133 32.602 2.909 3.952 12 30.384 14.864 43.866 520 3.431		

**Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)****Assemblea Ordinaria**

<b>Badge</b>	<b>Titolare</b>	<b>Tipo Rap.</b>	<b>Deleganti / Rappresentati legalmente</b>	<b>Ordinaria</b>
31	D	MICROSOFT GLOBAL FINANCE		13.666
32	D	AMERICAN CANCER SOCIETY INC		18.941
33	D	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		19.095
34	D	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		17.670
35	D	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		26.673
36	D	THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO.		1.022
37	D	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		11.800
38	D	NATIXIS ACTIONS EURO DSK		673.385
39	D	NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA		204.600
40	D	FCP HSBC MICROCAPS EURO		315.000
			<b>Totale azioni</b>	<b>4.716.649</b> 7,448579%
7		FREZZOTTI GIOVANNI		0
1	D	SAFE SAPA DEL CAV. DEL LAV. IGINO PIERALISI		116.245
			<b>Totale azioni</b>	<b>116.245</b> 0,183575%
			<b>Totale azioni in proprio</b>	14.005
			<b>Totale azioni in delega</b>	38.273.339
			<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>	286.810
			<b>TOTALE AZIONI</b>	38.574.154 60,916690%
			<b>Totale azionisti in proprio</b>	3
			<b>Totale azionisti in delega</b>	42
			<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>	1
			<b>TOTALE AZIONISTI</b>	46
			<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>	7

Legenda:

**D: Delegante****R: Rappresentato legalmente**

## ELENCO PARTECIPANTI

## NOMINATIVO PARTECIPANTE

## DELEGANTI E RAPPRESENTATI

CASOLI CRISTINA

FREZZOTTI GIOVANNI

- PER DELEGA DI

SAFE SAPA DEL CAV. DEL LAV. IGINO PIERALISI

IACOPINI ALESSANDRA

- PER DELEGA DI

FCP CIC NOUVEAU MARCHE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR

NONUS EQUITY MGRSPORT 1 ACADIANAN

NONUS EQ MANAGERS PORT 3ACADIANAN

VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN

CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT

BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA

WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD

INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

SOUTH CALIF UTD FOOD &amp; COMM WK UN &amp; FOOD EMPL JOINT PENS TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND

AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY

AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

DONNELLEY FINANCIAL PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK

LSC PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

MICROSOFT GLOBAL FINANCE AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

AMERICAN CANCER SOCIETY INC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY &amp; SONS CO. AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY

NATIXIS ACTIONS EURO DSK

NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA

INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE

FCP HSBC MICROCAPS EURO

	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria							
			1	2	3	4	5	6	7	8
CASOLI CRISTINA	14.000	14.000	F	F	F	F	F	F	F	F
FREZZOTTI GIOVANNI	0									
- PER DELEGA DI										
SAFE SAPA DEL CAV. DEL LAV. IGINO PIERALISI	116.245	116.245	F	F	F	F	F	F	F	F
IACOPINI ALESSANDRA	0									
- PER DELEGA DI										
FCP CIC NOUVEAU MARCHE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	88.188		F	F	F	F	F	C	C	C
NONUS EQUITY MGRSPORT 1 ACADIANAN	6.746		F	F	F	C	C	C	F	C
NONUS EQ MANAGERS PORT 3ACADIANAN	32.923		F	F	F	C	C	C	F	C
VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	5.601		F	F	F	C	C	C	F	C
CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT	22.234		F	F	F	A	A	F	F	F
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	53.131		F	F	F	C	C	C	F	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	45.886		F	F	F	C	C	C	F	C
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12		F	F	F	C	C	C	F	C
LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	16.458		F	F	F	C	C	C	F	C
BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.016		F	F	F	C	C	C	F	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.839		A	F	F	C	C	C	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	19.344		F	F	F	C	C	F	F	F
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	19.344		F	F	F	C	C	C	F	F
SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.133		F	F	F	C	C	C	F	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	32.602		F	F	F	C	C	C	F	C
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.909		F	F	C	F	F	F	F	F
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.952		F	F	F	C	C	C	F	C
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12		F	F	F	C	C	C	F	C
AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	30.384		F	F	F	C	C	C	F	C
EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.864		F	F	F	C	C	C	F	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	43.866		F	F	F	C	C	C	F	C
DONNELLEY FINANCIAL PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	520		F	F	F	C	C	C	F	C
VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	5.642		F	F	F	C	C	C	F	C
LSC PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	3.431		F	F	F	C	C	C	F	C
MICROSOFT GLOBAL FINANCE AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	13.666		F	F	F	C	C	C	F	C
AMERICAN CANCER SOCIETY INC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	18.941		F	F	F	C	C	C	F	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	19.095		F	F	F	C	C	C	F	C
PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	17.670		F	F	F	C	C	C	F	C
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	26.673		F	F	F	C	C	C	F	C
THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO. AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.022		F	F	F	C	C	C	F	C
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	11.800		F	F	F	C	C	C	F	C
NATIXIS ACTIONS EURO DSK	673.385		F	F	C	C	C	C	F	C
NATIXIS ASSET MANAGEMENT SA	204.600		F	F	C	C	C	C	F	C
INVESCO GLOBAL SMALL CAP EQUITY POOL AGENTE:RBC INVESTOR SERVICE	146.183		F	F	F	F	F	F	F	F
FCP HSBC MICROCAPS EURO	315.000		F	F	F	F	F	F	F	C

## ELENCO PARTECIPANTI

### NOMINATIVO PARTECIPANTE

	Parziale	Totalle							
	1	2	3	4	5	6	7	8	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria
<b>DELEGANTI E RAPPRESENTATI</b>									
ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	577.800								<b>F F F F F F F F</b>
ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND LLC	7.679								<b>F F F C C C F C</b>
GREATLINK SUPREME ACADIAN	361								<b>F F F C C C F C</b>
CEP DEP IP GLOBAL SMALLER COS	1.153.211								<b>F F F F F F F F</b>
BNYMTCL IFS4 INV GBL SM CAP EQ FD	1.055.526								<b>F F F F F F F F</b>
									<b>4.716.649</b>
<b>LIBERTI LUCA</b>		0							
- PER DELEGA DI									
<b>FAN S.R.L. RICHIEDENTE:CASOLI FRANCESCO</b>	33.440.445								<b>F F F F F F F F</b>
									<b>33.440.445</b>
<b>LOIZZI GERMANA</b>		3							<b>F F F F F F F F</b>
									<b>3</b>
<b>PIERALISI ANDREA</b>		0							
- IN RAPPRESENTANZA DI									
<b>ANPIER S.R.L</b>	286.810								<b>F F F F F F F F</b>
									<b>286.810</b>
<b>RODINO` DEMETRIO</b>		2							<b>F F F F F F F F</b>
									<b>2</b>

Legenda:

1 APPROVAZIONE BILANCIO EX 2016  
 3 NOMINA 2 AMMINISTRATORI  
 5 CONFERMA COPERTURA ASSICURATIVA  
 7 RELAZIONE REMUNERAZIONE

2 DESTINAZIONE RISULTATO D`EX 2016  
 4 DETERMINAZIONE COMPENSO CDA  
 6 MODIFICHE PIANO STOCK OPTION  
 8 AUTORIZZAZIONE ACQUISTO AZIONI PROPRIE