

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

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

27 APRILE 2012, ORE 9:00

IN FABRIANO, VIA DANTE N. 288

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SIG. FRANCESCO CASOLI, ASSUME, AI SENSI DELL'ART. 14, PRIMO COMMA, 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 IL DOTT. MARCELLO PANE, NOTAIO IN JESI.

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

- ANDREA SASSO, AMMINISTRATORE DELEGATO;
- GIANNA PIERALISI, AMMINISTRATORE DELEGATO;
- GENNARO PIERALISI, AMMINISTRATORE;
- STEFANO ROMITI, AMMINISTRATORE;
- GIOVANNI FREZZOTTI, AMMINISTRATORE;
- GIUSEPPE PERUCCHETTI, AMMINISTRATORE;

MENTRE HA GIUSTIFICATO LA PROPRIA ASSENZA IL CONSIGLIERE LUCA PACCES.

DEL COLLEGIO SINDACALE SONO PRESENTI IL SIG. CORRADO MARIOTTI, PRE-

SIDENTE, NONCHÉ I SINDACI EFFETTIVI SIG.RI GILBERTO CASALI E STEFANO MARASCA.

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, 27 APRILE 2012, IN PRIMA CONVOCAZIONE, PRESSO LA SEDE SOCIALE ALLE ORE 9.00, ED OCCORRENDO IN SECONDA CONVOCAZIONE PER IL GIORNO 30 APRILE 2012 STESSI LUOGO ED ORA, A NORMA DI LEGGE E DI STATUTO, COME DA AVVISO PUBBLICATO SUL QUOTIDIANO MILANO FINANZA IN DATA 8 MARZO 2012 CON IL SEGUENTE

ORDINE DEL GIORNO

- 1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011.**
- 2. RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI SULLA PRIMA SEZIONE, AI SENSI DEL COMMA 6 DELL'ART.123-TER DEL D. LGS. N. 58/1998 (TUF).**
- 3. NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL SUO PRESIDENTE:**
 - 3.1 DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSI-**

GLIO;

3.2 DETERMINAZIONE DELLA DURATA DEL RELATIVO INCARICO;

3.3 NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI E INDIVIDUAZIONE DEL PRESIDENTE.

4. DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, EX ARTICOLO 2389 DEL CODICE CIVILE E PROPOSTA DI RINNOVO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA.

5. NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE:

5.1 NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER GLI ESERCIZI 2012-2014. NOMINA DEL PRESIDENTE.

5.2 DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEI SINDACI EFFETTIVI E PROPOSTA DI RINNOVO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA.

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

- CHE NON E' PERVENUTA ALLA SOCIETA' ALCUNA RICHIESTA DI INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO (ai sensi dell'Art. 126 bis del D.Lgs. 58/98 - TESTO UNICO DELLA FINANZA).

IL PRESIDENTE DICHIARA CHE, ESSENDO INTERVENUTI N. 14 (QUATTORDICI) LEGITTIMATI AL VOTO, RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 37.274.200 (TRENTASETTEMILIONIDUECENTOSETTANTAQUATTROMILADUECENTO) AZIONI ORDINARIE PARI AL 58,8638% (CINQUANTOTTO VIRGOLA OTTOMILASEICENTOTRENTOTTO PER CENTO) DELLE N. 63.322.800 (SESSANTATREMILIONITRECENTOVENTIDUEMILAOTTOCENTO) AZIONI ORDINARIE COSTITUENTI IL CAPITALE SOCIALE, L'ASSEMBLEA, REGOLARMENTE CONVOCATA, E' VALIDAMENTE COSTITUITA IN PRIMA 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 HA FATTO PERVENIRE DOMANDE SULLE MATERIE ALL'ORDINE DEL GIORNO PRIMA DELL'ASSEMBLEA AI SENSI DELL'ART. 127 TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA.

COMUNICA CHE, AI SENSI DELL'ART. 13 DELLO STATUTO SOCIALE, DELL'ART. 5 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE E DELLE VIGENTI DISPOSIZIONI DI LEGGE, E' STATA ACCERTATA LA LEGITTIMAZIONE DEGLI AZIONISTI 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 ADEMPIMENTI 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 TRASCRITTO NEL VERBALE, COME SPECIFICATO NELL'INFORMATIVA EX ART. 13 DEL CITATO DECRETO LEGISLATIVO, CONSEGNATA A TUTTI GLI INTERVENUTI. 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, APPARECCHI FOTOGRAFICI O VIDEO O CONGEGNI SIMILARI SENZA SPECIFICA AUTORIZZAZIONE DEL PRESIDENTE.

DICHIARA, INOLTRE, CHE:

- IL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO E VERSATO ALLA DATA ODIERNA E' DI EURO 12.664.560,00 (DODICIMILIONISEICENTOSESSANTAQUATTROMILACINQUECENTOSESSANTA 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 ODIERNA, DETIENE N. 3.166.140 (TREMILIONICENTOSESSANTASEMILACENTOQUARANTA) AZIONI PROPRIE PARI AL 5% (CINQUE PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE, PRIVE DEL DI-

RITTO DI VOTO AI SENSI DELL'ART. 2357-TER DEL CODICE CIVILE;

- AD OGGI I SOGGETTI CHE PARTECIPANO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN MISURA SUPERIORE AL 2% 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:

Dichiarante	Azionista diretto	Numero azioni	Quota % su capitale ordinario
Elica S.p.A	Elica S.p.A.	3.166.140	5,00%
Pieralisi Gianna (totale azioni n. 33.608.690 pari al 53,075% del capitale)	FAN SRL	33.440.445	52,809%
	S.A.FE. S.A.P.A. del CAV. IGINO PIERALISI	116.245	0,184%
	Pieralisi Gianna	52.000	0,082%
First Capital S.p.A.	First Capital S.p.A.	2.074.402	3,276%
Whirlpool Corporation	Whirlpool Europe SRL	6.332.280	10,000%

IL PRESIDENTE DICHIARA DI ESSERE A CONOSCENZA DELL'ESISTENZA DI UN PATTO PARASOCIALE EX ART. 122, COMMA 5, LETTERE A), B) E C) DEL D.LGS. N. 58/1998, AVENTE PER OGGETTO AZIONI DELLA SOCIETA', RELATIVAMENTE AL QUALE DA' ATTO CHE SONO STATE ESPLETATE TUTTE LE FORMALITA' PREVISTE DALLE VIGENTI DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI.

IL PATTO PARASOCIALE, STIPULATO FRA FAN S.A. (ORA FAN S.R.L.) E WHIRLPOOL EUROPE S.R.L. IN DATA 10 DICEMBRE 2007, MODIFICATO IN DATA 3 DICEMBRE 2008 E 15 GIUGNO 2009 ED INTEGRATO IN DATA 8 MARZO 2010, SI E'

RINNOVATO, IN DATA 18 DICEMBRE 2010, PER UN ULTERIORE PERIODO DI TRE ANNI, NON AVENDO ALCUNA DELLE PARTI COMUNICATO ALL'ALTRA LA PROPRIA OPPOSIZIONE AL RINNOVO.

IL SUDDETTO PATTO HA AD OGGETTO LE PARTECIPAZIONI AZIONARIE NELLA SOCIETA' DETENUTE DALLE PARTI E, PER ALCUNE SPECIFICHE PATTUIZIONI, ALCUNE DELLE AZIONI DETENUTE DAI SOCI, DIRETTI O INDIRETTI, DI FAN, COME INDICATE NELLA TABELLA SEGUENTE:

Azionista	Numero di Azioni detenute	Numero di Azioni conferite	% delle Azioni conferite rispetto al capitale della Società
FAN	33.440.445	33.440.445	52,8095
WHIRLPOOL	6.332.280	6.332.280	10,0000
TOTALE	39.772.725	39.772.725	62,8095

L'ESTRATTO INTEGRALE DEL PATTO PARASOCIALE E' RIPORTATO NELLA RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI AI SENSI DELL'ARTICOLO 123 BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA.

IL PRESIDENTE DICHIARA INOLTRE DI NON ESSERE A CONOSCENZA DELL'ESISTENZA DI ALTRI PATTI PARASOCIALI EX ART. 122 D.LGS. N. 58/1998 AVENTI PER OGGETTO AZIONI DELLA SOCIETA'.

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 LE AZIONI PER LE QUALI NON SIANO STATI ADEMPIUTI GLI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE:

- AI SENSI DELL'ART. 120 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CONCER-

NENTE LE PARTECIPAZIONI SUPERIORI AL 2% DEL CAPITALE DELLA SOCIETA';

- DI CUI ALL'ART. 122, COMMA PRIMO DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CONCERNENTE I PATTI PARASOCIALI.

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

RILEVATO CHE NESSUNO DEI PRESENTI DICHIARA LA SUSSISTENZA DI CAUSE 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 E LA BORSA ITALIANA, NONCHE' RESI DISPONIBILI SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA':

- IN DATA 16 MARZO 2012

LE RELAZIONI ILLUSTRATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE REDATTE AI SENSI DELL'ART. 125 TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA RELATIVE AI PUNTI 3, 4 E 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO;

- IN DATA 21 MARZO 2012

IL DOCUMENTO INFORMATIVO IN MERITO AL PIANO DI STOCK GRANT 2010 REDATTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 114 BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DELL'ARTICOLO 84 BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI;

- IN DATA 3 APRILE 2012

DUE LISTE DI CANDIDATI ALLA CARICA DI CONSIGLIERE DI AMMINISTRAZIONE E DUE LISTE DI CANDIDATI ALLA CARICA DI SINDACO, DEPOSITATE DAGLI AZIONISTI PRESSO LA SEDE DELLA SOCIETA', NEI

TERMINI PREVISTI DALLA LEGGE, CORREDATE DALLA RELATIVA DOCUMENTAZIONE.

➤ IN DATA 5 APRILE 2012

- LA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE, COMPENSIVA DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011 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 21 MARZO 2012, UNITAMENTE:

- ALLA RELAZIONE ANNUALE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI, AI SENSI DELL'ARTICOLO 123 BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA;
- ALLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE;
- AL PROSPETTO DELLE PARTECIPAZIONI SUPERIORI AL 10%;
- ALLE SITUAZIONI CONTABILI DELLE SOCIETA' CONTROLLATE RILEVANTI NON APPARTENENTI ALL'UNIONE EUROPEA;

MENTRE SONO STATI DEPOSITATI PRESSO LA SEDE SOCIALE, I BILANCI E I PROSPETTI RIEPILOGATIVI DELLE ALTRE SOCIETA' CONTROLLATE E COLLEGATE.

- LA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE REDATTA AI SENSI DELL'ART. 123 TER DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA;

- LA RELAZIONE SUL PUNTO 6 ALL'ORDINE DEL GIORNO, AI SENSI DELL'ART. 73, NONCHE' DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO

CONSOB EMITTENTI.

CHIEDE PERTANTO, ANCHE AL FINE DI LASCIARE MAGGIORE SPAZIO ALLA DISCUSSIONE, DI ESSERE ESONERATO DALLA LETTURA:

1) DI TUTTI I DOCUMENTI ANZIDETTI, AD ECCEZIONE DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE RELATIVA ALLA PROPOSTA DI COPERTURA DELLA PERDITA DI ESERCIZIO E DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE, E

2) DELL'ELENCO DEGLI INCARICHI RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETA' DAI CANDIDATI ALLA CARICA DI SINDACO, DISPONIBILI TRA L'ALTRO SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA' E A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

LA PROPOSTA VIENE MESSA AI VOTI ED APPROVATA ALL'UNANIMITA'.

IL PRESIDENTE PROSEGUE INFORMANDO, INOLTRE, CHE, IN CONFORMITA' A QUANTO RICHIESTO DALLA CONSOB, GLI ONORARI SPETTANTI ALLA SOCIETA' DI REVISIONE DELOITTE & TOUCHE S.p.A. - IN CARICA FINO ALL'ESERCIZIO 2014 - SONO I SEGUENTI:

➤ PER LA REVISIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO 2011 E PER L'ATTIVITA' DI VERIFICA DELLA CORRETTA RILEVAZIONE DEI FATTI DI GESTIONE NELLE SCRITTURE CONTABILI, UN COMPENSO (COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 163.250 (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 1.682 ORE IMPIEGATE;

➤ PER LA REVISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2011, UN COMPENSO (COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 42.100 (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 371 ORE IMPIEGATE;

➤ PER LA REVISIONE DELLA RELAZIONE SEMESTRALE UN COMPENSO

(COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 56.750 (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 565 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.

INFORMA CHE I DETTAGLI DEI CORRISPETTIVI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO SONO INDICATI NEL PROSPETTO ALLEGATO AL BILANCIO D'ESERCIZIO.

INFORMA, INFINE, CHE SARANNO ALLEGATI AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA COME PARTE INTEGRANTE E SOSTANZIALE DELLO STESSO 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 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 FAVOREVOLE, 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 INTERVENTI CON L'INDICAZIONE NOMINATIVA DEGLI IN-

TERVENUTI, 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 PRESIDENTE NEL CORSO DELLA RIUNIONE ASSEMBLEARE.

INFORMA, INOLTRE, CHE, AI SENSI DELL'ART. 4 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, SONO STATI AMMESSI AD ASSISTERE ALL'ASSEMBLEA, CON IL CONSENSO DEL PRESIDENTE, SENZA TUTTAVIA POTER PRENDERE LA PAROLA, GIORNALISTI ACCREDITATI.

PRIMA DI PASSARE ALLA TRATTAZIONE DEGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, IL PRESIDENTE ILLUSTRA LE MODALITA' CON CUI CIASCUN AVENTE DIRITTO POTRA' INTERVENIRE IN ASSEMBLEA, RICHIAMANDO IL CONTENUTO DEGLI ARTT. DA 15 A 19 DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE E, TENUTO CONTO DELL'OGGETTO E DELL'IMPORTANZA DEI SINGOLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, CONCEDE IL TERMINE DI 3 MINUTI PER CIASCUN INTERVENTO.

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

IN PARTICOLARE PRECISA CHE LE VOTAZIONI SUGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO AVVERRANNO PER ALZATA DI MANO, AD ECCEZIONE DI QUELLE RELATIVE ALLA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSI-

GLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, CHE AVVERRANNO TRAMITE APPOSITI TAGLIANDI DI VOTAZIONE. A TALE PROPOSITO, A NORMA DEL REGOLAMENTO ASSEMBLEARE, NOMINA COME SCRUTATORI I SIGNORI DE GENNARO GERARDO E GOBBI GIANLUCA, RAPPRESENTANTI RISPETTIVAMENTE DELL'AZIONISTA FAN S.R.L. E DEGLI AZIONISTI FIRST CAPITAL S.P.A. E IMMI INVEST S.R.L..

CONCLUSE LE COMUNICAZIONI DI RITO, IL PRESIDENTE APRE LA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011.

IL PRESIDENTE DOPO AVER RICORDATO CHE IN MERITO ALLA PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO NON E' PREVISTA ALCUNA VOTAZIONE, PROSEGUE SOTTOLINEANDO CHE LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO ED AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2011 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 INVITA, QUINDI, L'AMMINISTRATORE DELEGATO SIG. ANDREA SASSO, AD ILLUSTRARE I RISULTATI DI BILANCIO E L'ANDAMENTO GESTIONALE RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2011.

PRENDE LA PAROLA IL SIG. ANDREA SASSO, IL QUALE, AVVALENDOSI DELLA PROIEZIONE DI ALCUNE SLIDES, ILLUSTRÀ L'ANDAMENTO DEL MERCATO

(SOFFERMANDOSI PIU' SPECIFICAMENTE SUL POSIZIONAMENTO DELLA ELICA), I PRINCIPALI RISULTATI DI BILANCIO E L'ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO.

L'AMMINISTRATORE DELEGATO IN PARTICOLARE SOTTOLINEA CHE, NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2011, IL GRUPPO ELICA HA REALIZZATO RICAVI CONSOLIDATI PARI A 378,4 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 2,8% RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE. I PRINCIPALI DRIVER DI CRESCITA DEI RICAVI, SIA NELL'AREA MOTORI CHE NELL'AREA COOKING, SONO STATI L'INCREMENTO DEI VOLUMI DI VENDITA E IL MIGLIORAMENTO DEL PRICE/MIX.

L'ANDAMENTO DEI RICAVI CONSOLIDATI DEL 2011 È SENSIBILMENTE SUPERIORE AL TREND NEGATIVO REGISTRATO DAL MERCATO¹ MONDIALE DELLE CAPPE (-4,6%), REALIZZANDO IN PARTICOLARE UNA PERFORMANCE CONSIDERevolMENTE SUPERIORE AL MERCATO NELLE AMERICHE. L'AREA COOKING HA REALIZZATO RICAVI IN AUMENTO DELL'1,9%. IN PARTICOLARE, I RICAVI A MARCHI PROPRI HANNO REGISTRATO UNA CRESCITA DEL 7,3%, RISPETTO AL 2010, ANCHE GRAZIE ALLE VENDITE REALIZZATE DALLE SOCIETÀ INDIANA E CINESE.² L'AREA MOTORI HA REALIZZATO RICAVI IN AUMENTO DEL 7,4% RISPETTO AL 2010, GRAZIE ALLA CRESCITA DEL SEGMENTO "HEATING" E ALLE BUONE PERFORMANCE REALIZZATE IN TUTTI I SEGMENTI.

¹ Dati a volume.

² I valori 2011 includono il consolidamento della società indiana Elica PB India Private Ltd. e della società cinese Zhejiang Putian Electric Co. Ltd, consolidate rispettivamente a partire dal mese di luglio e ottobre 2010.

CON RIFERIMENTO AI RICAVI REALIZZATI NELLE PRINCIPALI AREE GEOGRAFICHE DI DESTINAZIONE DEI PRODOTTI³, IN EUROPA SI REGISTRA UNA LIEVE CONTRAZIONE DELL'1,4% RISPETTO AL 2010, MENTRE LE AMERICHE REALIZZANO UN SIGNIFICATIVO INCREMENTO PARI AL 20,1% E ANCHE LE ALTRE AREE GEOGRAFICHE REGISTRANO COMPLESSIVAMENTE UN INCREMENTO DEL 18,3% RICONDUCEBILE PRINCIPALMENTE AL CONSOLIDAMENTO DELLE SOCIETÀ INDIANA E CINESE.

L'EBITDA È PARI A 26,5 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 26,2 MILIONI DI EURO DEL 2010, CORRISPONDENTE AL 7,0% DEI RICAVI.

L'AUMENTO DELLA MARGINALITÀ DELL'1,3% È RICONDUCEBILE AI CONTINUI PROCESSI DI MIGLIORAMENTO DELL'EFFICIENZA OPERATIVA E DI INVESTIMENTO IN INNOVAZIONE CHE HANNO PERMESSO DI COMPENSARE IL RILEVANTE AUMENTO DEL COSTO DELLE MATERIE PRIME, IN PARTICOLARE MATERIALI FERROSI, RAME E MATERIALI OIL-BASED.

L'EBIT È PARI A 12,0 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 10,6 MILIONI DI EURO DEL 2010, CORRISPONDENTE AL 3,2% DEI RICAVI, IN AUMENTO DEL 14,1% RISPETTO AL 2010. IL RISULTATO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO È PARI A 4,2 MILIONI DI EURO, CORRISPONDENTI ALL'1,1% DEI RICAVI, ED È IN LINEA CON I 4,3 MILIONI DI EURO REALIZZATI NEL 2010, CHE INCLUDEVANO TUTTAVIA PROVENTI FINANZIARI NON RICORRENTI PER CIRCA 0,9 MILIONI DI EURO DE-

³ Dati riferiti al fatturato suddiviso per area geografica di destinazione dei prodotti, non coincidenti con la suddivisione dei ricavi per segmenti operativi in base alla presenza geografica delle società del Gruppo.

RIVANTI DALLA FEE PAGATA DA WHIRLPOOL A SEGUITO DELL'ACQUISTO DI AZIONI ELICA. LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 31 DICEMBRE 2011 È IN DEBITO DI 68,8 MILIONI DI EURO, RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2010 QUANDO ERA IN DEBITO PER 34,9 MILIONI DI EURO, IN CONSEGUENZA PRINCIPALMENTE DELL'ACQUISIZIONE DELL'ULTERIORE 15% DELLA SOCIETÀ CINESE PUTIAN CONCLUSASI NELL'APRILE 2011, MA IN DIMINUZIONE DI 8,5 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 77,3 MILIONI DI EURO DEL 30 SETTEMBRE DEL 2011.

ELICA S.P.A. OGGI, OLTRE ALL'ATTIVITÀ OPERATIVA, SVOLGE PREVALENTEMENTE ATTIVITÀ DI COORDINAMENTO E CONTROLLO A FAVORE DI TUTTE LE SOCIETÀ CONTROLLATE.

NEL CORSO DELL'ANNO 2011 ELICA S.P.A. HA REALIZZATO RICAVI PARI A 295,4 MILIONI DI EURO, IN CRESCITA DEL 15,8% RISPETTO AL CORRISPONDENTE PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE. LA CRESCITA DEI RICAVI SI È REALIZZATA SIA NELL'AREA COOKING SIA NELL'AREA MOTORI.

L'EBITDA REGISTRA UNA CRESCITA PARI AL 14,2%, GRAZIE SIA ALLA CRESCITA DEI RICAVI, SIA ALLE ATTIVITÀ VOLTE A RENDERE PIÙ EFFICIENTE E FLESSIBILE LA STRUTTURA DEI COSTI OPERATIVI. IL RISULTATO D'ESERCIZIO PARI AD UNA PERDITA DI 26,9 MILIONI DI EURO, RISPETTO AGLI 1,6 MILIONI DI EURO DEL 2010, È FORTEMENTE INFLUENZATO DAL RICONOSCIMENTO DI UN IMPAIRMENT SULLA PARTECIPAZIONE NELLA CONTROLLATA CINESE PUTIAN⁷ PER 27,8 MILIONI DI EURO, DOVUTO ALLE MUTATE DINAMICHE DI MERCATO E ALLE AZIONI INTRAPRESE DAL GRUPPO PER TUTELARE LO SVILUPPO FUTURO DELL'INVESTIMENTO IN CINA. AL FINE DI PRESERVARE LA POSIZIONE COMPETITIVA, IN PARTICOLARE L'AWARENESS DEL MARCHIO ACQUISITO "PUTI", QUINDI IL VALORE DI UNO DEI PRINCIPALI DRIVER FUTURI

DI CRESCITA DEI RICAVI DELLA CONTROLLATA, IL GRUPPO HA RITENUTO NECESSARIO INCREMENTARE GLI INVESTIMENTI NELLO SVILUPPO COMMERCIALE E DI PRODOTTO. L'ENTRATA NEL MERCATO CINESE È UN INVESTIMENTO STRATEGICO PER IL GRUPPO ELICA E VA VALUTATO CON UN ORIZZONTE TEMPORALE DI 5 ANNI. LA CINA È IL PIÙ GRANDE MERCATO AL MONDO DI CAPPE E PIANI DA CUCINA, IN CUI COMPETONO QUASI ESCLUSIVAMENTE PRODUTTORI CINESI. I FUTURI PIANI DI SVILUPPO DEL GRUPPO PER QUESTA AREA STRATEGICA PREVEDONO DI AFFIANCARE ALLA CRESCITA DEL BUSINESS A MARCHIO "PUTI" L'AVVIO DI PRODUZIONI A MARCHI DI TERZI, OLTRE AL LANCIO DEL MARCHIO ELICA IN CINA E L'AVVIO DI UNA NUOVA PIATTAFORMA CHE PERMETTA LA PRODUZIONE E LA COMMERCIALIZZAZIONE DI MOTORI ELETTRICI IN ASIA.

CONCLUSO L'INTERVENTO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE IL QUALE INFORMA CHE LA SOCIETA' DI REVISIONE DELOITTE & TOUCHE S.P.A. HA ESPRESSO GIUDIZIO SENZA RILIEVI SIA SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2011 SIA SUL BILANCIO CONSOLIDATO ALLA STESSA DATA DI ELICA S.P.A., COME RISULTA DALLE RELAZIONI RILASCIATE IN DATA 2 APRILE 2012.

IL PRESIDENTE DA' QUINDI LETTURA DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, CHE COSTITUISCE ANCHE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

"SIGNORI AZIONISTI,

IL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2011 CHE SOTTOPONIAMO ALLA VOSTRA APPROVAZIONE CHIUDE CON UNA PERDITA NETTA DI EURO 26.853.241 ED UN PATRIMONIO NETTO DI EURO 106.893.817.

CIÒ PREMESSO VI PROPONIAMO :

1) *DI APPROVARE LA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE DELL'ESERCIZIO 2011 ED IL BILANCIO SEPARATO AL 31 DICEMBRE 2011, NEL SUO INSIEME E NELLE SINGOLE APPOSTAZIONI;*

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

CEDE, QUINDI, LA PAROLA AL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE, SIG. CORRADO MARIOTTI, IL QUALE DA' LETTURA DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETA' DI REVISIONE.

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

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9.31, INVITA A VOTARE SUL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO.

L'ASSEMBLEA, COME RISULTA DAL FOGLIO DELLE VOTAZIONI ALLEGATO AL PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", 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:

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI SULLA PRIMA SEZIONE, 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 FAVOREVOLE O CONTRARIO SULLA PRIMA SEZIONE DELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE, ILLUSTRATIVA DELLA POLITICA DELLA SOCIETA' IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DEI DIRETTORI GENERALI 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 SECONDO 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”.

APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMITA' AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9.33, INVITA A VOTARE SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.272.519 PARI AL 99,9955% DEI VOTANTI E

- VOTI CONTRARI: N. 1.681 PARI ALLO 0,0045%, DEI VOTANTI,

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

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO

IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL TERZO PUNTO ALL'ORDINE

DEL GIORNO: **NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL SUO**

PRESIDENTE; ED IN PARTICOLARE DEL PUNTO **3.1:**

DETERMINAZIONE DEL NUMERO DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO;

IL PRESIDENTE, DOPO AVER RICORDATO CHE, A TERMINI DI STATUTO, IL

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PUO' ESSERE COMPOSTO DA UN MINIMO DI

CINQUE AD UN MASSIMO DI UNDICI MEMBRI, SOTTOPONE ALL'ASSEMBLEA

LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

"L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A., TENUTO CONTO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELIBERA

DI DETERMINARE IN 7 IL NUMERO DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE".

APRE LA DISCUSSIONE

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMA-

ZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI

AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9.35, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 3.1

ALL'ORDINE DEL GIORNO.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.272.519 PARI AL 99,9955% DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI: N. 1.681 PARI ALLO 0,0045%, DEI VOTANTI.

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

IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL PUNTO 3.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO:

DETERMINAZIONE DELLA DURATA DEL RELATIVO INCARICO;

RICORDA CHE, AI SENSI DELL'ART. 16.4 DELLO STATUTO, GLI AMMINISTRATORI DURANO IN CARICA FINO AD UN MASSIMO DI TRE ESERCIZI E SCADONO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CONVOCATA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO RELATIVO ALL'ULTIMO ESERCIZIO.

SOTTOPONE, QUINDI, ALL'ASSEMBLEA LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERAZIONE:

“L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A., TENUTO CONTO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

DELIBERA

DI DETERMINARE IN TRE ESERCIZI IL PERIODO DI DURATA IN CARICA DEGLI AMMINISTRATORI E PRECISAMENTE PER GLI ESERCIZI 2012-2013-2014, SINO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CHE SARA' CONVOCATA PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2014”.

APRE LA DISCUSSIONE

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9.40, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 3.2

ALL'ORDINE DEL GIORNO.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.272.519 PARI AL 99,9955% DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI: N. 1.681 PARI ALLO 0,0045%, DEI VOTANTI.

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

IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL PUNTO **3.3** ALL'ORDINE DEL GIORNO: **NOMINA DEGLI AMMINISTRATORI E INDIVIDUAZIONE DEL PRESIDENTE.**

RICORDA CHE PER LA NOMINA DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E' PREVISTA L'OSSERVANZA DELLA PROCEDURA DI CUI ALL'ART. 16 DELLO STATUTO SOCIALE.

LA SUDETTA DISPOSIZIONE PREVEDE CHE GLI AMMINISTRATORI SIANO NOMINATI DALL'ASSEMBLEA SULLA BASE DI LISTE PRESENTATE DA AZIONISTI CHE, DA SOLI O INSIEME AD ALTRI, SIANO COMPLESSIVAMENTE TITOLARI DI AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTANTI ALMENO UN QUARANTESIMO DEL CAPITALE SOCIALE OVVERO LA DIVERSA PERCENTUALE MINIMA PREVISTA O CONSENTITA DALLA DISCIPLINA VIGENTE, ATTUALMENTE COINCIDENTE CON LA QUOTA STABILITA DALLO STATUTO.

COMUNICA CHE, NEI TERMINI E CON LE MODALITA' PREVISTI DALL'ART. 16 DELLO STATUTO SOCIALE, SONO STATE PRESENTATE DUE LISTE DI CANDIDATI:

- UNA LISTA DA PARTE DALL'AZIONISTA FAN S.R.L., TITOLARE DI N. 33.440.445 AZIONI ORDINARIE DI ELICA SPA, PARI AL 52,809% DEL CAPITALE SOCIALE DELLA STESSA, CHE VIENE IDENTIFICATA CON IL NUMERO 1;

- UNA LISTA DA PARTE DEGLI AZIONISTI FIRST CAPITAL SPA E IMMI INVEST SRL, TITOLARI RISPETTIVAMENTE DI N. 2.074.402 AZIONI ORDINARIE, PARI AL 3,276%, E DI N 1.266.456 AZIONI ORDINARIE, PARI AL 2,00%, E QUINDI COMPLESSIVAMENTE DI NUMERO 3.340.858 AZIONI PARI AL 5,276% DEL CAPITALE SOCIALE DI ELICA SPA, CHE VIENE IDENTIFICATA CON IL NUMERO 2.

LE LISTE SONO CORREDATE DA:

- I CURRICULA VITAE CON L'INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI DEI CANDIDATI;
- UNA DICHIARAZIONE CON LA QUALE CIASCUN CANDIDATO ACCETTA LA PROPRIA CANDIDATURA ED ATTESTA, SOTTO LA PROPRIA RESPONSABILITA', L'INESISTENZA DI CAUSE DI INELEGGIBILITA' E DI INCOMPATIBILITA' PREVISTE DALLA LEGGE NONCHE', EVENTUALMENTE, IL POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA PREVISTI DALLA LEGGE E DAL CODICE DI AUTODISCIPLINA DELLE SOCIETA' QUOTATE;
- L'INDICAZIONE DELL'IDENTITA' DEI SOCI CHE HANNO PRESENTATO LE LISTE E LA PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE AL CAPITALE SOCIALE COMPLESSIVAMENTE DETENUTA;
- COPIA DELLE COMUNICAZIONI DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI AUTORIZZATI, ATTESTANTI LA TITOLARITA' DEL NUMERO DI AZIONI ALLA DATA DI PRESENTAZIONE DELLE LISTE.

INOLTRE GLI AZIONISTI FIRST CAPITAL SPA E IMMI INVEST SRL HANNO DICHIARATO L'ASSENZA DI RAPPORTI DI COLLEGAMENTO CON I SOCI CHE DETENGONO UNA PARTECIPAZIONE DI CONTROLLO IN ELICA S.P.A.

IL PRESIDENTE DA' QUINDI ATTO CHE LE LISTE, CORREDATE DELLA DOCUMENTAZIONE DI LEGGE, SONO STATE MESSE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

NEI TERMINI DI LEGGE PRESSO LA SEDE SOCIALE, BORSA ITALIANA E SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA'.

NESSUNO AVENDO RICHIESTO LA LETTURA DEI CURRICULA VITAE DEI CANDIDATI, IL PRESIDENTE SI LIMITA A COMUNICARE I DATI ANAGRAFICI DEGLI STESSI.

QUANTO AI CANDIDATI ELENCATI NELLA LISTA N. 1 PRESENTATA DALL'AZIONISTA FAN S.R.L.:

1. CASOLI FRANCESCO, NATO A SENIGALLIA, IL 05/06/1961
2. SASSO ANDREA, NATO A ROMA, IL 24/08/1965
3. PIERALISI GENNARO, NATO A JESI, 14/02/1938
4. ROMITI STEFANO, NATO A ROMA, IL 17/11/1957
5. PERUCCHETTI GIUSEPPE, NATO A VARESE IL 30/10/1958
6. PIERALISI GIANNA, NATA A MONSANO IL 12/12/1934

PRECISA CHE I CANDIDATI ROMITI STEFANO E PERUCCHETTI GIUSEPPE HANNO DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA PREVISTI DALL'ART. 148, COMMA 3 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DAL CODICE DI AUTODISCIPLINA PROMOSSO DA BORSA ITALIANA, AL QUALE ELICA ADERISCE.

DA' QUINDI LETTURA DEI DATI ANAGRAFICI DEI CANDIDATI ELENCATI NELLA LISTA N. 2 PRESENTATA DAGLI AZIONISTI FIRST CAPITAL SPA E IMMI INVEST SRL.:

1. MAGRI ELENA, NATA A BRESCIA IL 19/07/1946
2. MENGHINI MASSIMO, NATO AD ANCONA IL 15/10/1970

PRECISA CHE I CANDIDATI MAGRI ELENA E MENGHINI MASSIMO HANNO DICHIARATO DI ESSERE IN POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA PREVISTI

DALL'ART. 148, COMMA 3 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DAL CODICE DI AUTODISCIPLINA PROMOSSO DA BORSA ITALIANA.

APRE LA DISCUSSIONE

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

DICHIARA CHIUSA LA DISCUSSIONE E RICORDA CHE AI FINI DEL RIPARTO DEGLI AMMINISTRATORI DA ELEGGERE, NON SI TERRÀ CONTO DELLE LISTE CHE NON ABBIANO CONSEGUITO UNA PERCENTUALE DI VOTI ALMENO PARI ALLA METÀ DI QUELLA RICHIESTA PER LA PRESENTAZIONE DELLE STESSE E CHE OGNI AVENTE DIRITTO AL VOTO POTRÀ VOTARE UNA SOLA LISTA.

RICORDA ALTRESI' CHE ALL'ELEZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SI PROCEDERÀ COME SEGUE:

A) DALLA LISTA CHE ABBA OTTENUTO IL MAGGIOR NUMERO DI VOTI (NEL SEGUITO "LISTA DI MAGGIORANZA"), VERRÀ TRATTO UN NUMERO DI AMMINISTRATORI PARI AL NUMERO TOTALE DEI COMPONENTI IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, COME PREVIAMENTE STABILITO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI, MENO UNO, SECONDO L'ORDINE PROGRESSIVO IN BASE AL QUALE SONO STATI INDICATI NELLA LISTA;

B) DALLA LISTA CHE ABBA OTTENUTO IL SECONDO NUMERO DEI VOTI (NEL SEGUITO "LISTA DI MINORANZA"), E CHE NON SIA COLLEGATA IN ALCUN MODO, NEPPURE INDIRETTAMENTE, CON I SOCI CHE HANNO PRESENTATO O VOTATO LA LISTA DI MAGGIORANZA, VERRÀ TRATTO UN AMMINISTRATORE, IN PERSONA DEL CANDIDATO INDICATO CON IL PRIMO NUMERO NELLA LISTA MEDESIMA.

AI SENSI DELL'ART. 16 DELLO STATUTO SOCIALE, AL CANDIDATO ELENcato AL PRIMO POSTO DELLA LISTA DI MAGGIORANZA SPETTA LA CARICA DI PRE-

SIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

RICORDA, INFINE, CHE IL VOTO VA ESPRESSO MEDIANTE L'UTILIZZO DEL TAGLIANDO N.1 CONTRASSEGNAANDO LA CASELLA RELATIVA AL VOTO ESPRESSO E CONSEGNANDO IL TAGLIANDO AL PERSONALE INCARICATO.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9.47, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 3.3 ALL'ORDINE DEL GIORNO SULLA BASE DELLE LISTE DELLE QUALI E' STATA DATA LETTURA.

A QUESTO PUNTO CHIEDE DI INTERVENIRE IL SIG. ROBERTO DI PAOLO, RAPPRESENTANTE PER DELEGA COMPLESSIVE N. 490.897 AZIONI PARI AL 1,3170% DEL CAPITALE VOTANTE, IL QUALE EVIDENZIA LA PROPRIA DIFFICOLTA' AD INTERPRETARE LE ISTRUZIONI DI VOTO RICEVUTE.

IL PRESIDENTE ALLE ORE 9.50 SOSPENDE L'ASSEMBLEA AL FINE DI PERMETTERE AL DELEGATO DI RICEVERE I NECESSARI CHIARIMENTI.

L'ASSEMBLEA RIPRENDE ALLE ORE 10:02.

IL SIG. ROBERTO DI PAOLO, DOPO ESSERSI SCUSATO PER IL CONTRATTEMPO ED AVER RINGRAZIATO IL PRESIDENTE PER LA POSSIBILITA' CONCESSA, DICHIARA DI NON ESSERE RIUSCITO A RICEVERE I CHIARIMENTI RICHIESTI MA DI NON AVERE OBIEZIONI A CHE L'ASSEMBLEA PROSEGUA.

SI PROCEDE QUINDI ALLO SCRUTINIO DEI TAGLIANDI.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA CON:

- VOTI FAVOREVOLI ALLA LISTA 1 N. 33.846.665 PARI AL 90,8045% DEI VOTANTI;

- VOTI FAVOREVOLI ALLA LISTA 2 N. 3.342.539 PARI ALL' 8,9674% DEI VOTANTI;

- VOTI ASTENUTI: N. 46.977 PARI ALLO 0,1260%, DEI VOTANTI; E

- NON VOTANTI N. 38.019 PARI ALLO 0,1020% DEI VOTANTI;

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

PRIMA DI PROCLAMARE GLI AMMINISTRATORI ELETTI, IL PRESIDENTE CHIEDE AGLI INTERVENUTI CHE HANNO VOTATO A FAVORE DELLA LISTA N. 2 DI DICHIARARE L'EVENTUALE SUSSISTENZA DI RAPPORTI DI COLLEGAMENTO CON LA LISTA N. 1 O CON L'AZIONISTA FAN SRL CHE HA PRESENTATO LA PREDETTA LISTA, O CON COLORO CHE L'HANNO VOTATA.

DA' QUINDI LETTURA DEI SOGGETTI CHE HANNO VOTATO LA LISTA N. 1.

NESSUNO CHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE DA' ATTO CHE RISULTANO ELETTI QUALI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE I SIGNORI:

CASOLI FRANCESCO TRATTO DALLA LISTA N. 1

SASSO ANDREA TRATTO DALLA LISTA N. 1

PIERALISI GENNARO TRATTO DALLA LISTA N. 1

ROMITI STEFANO TRATTO DALLA LISTA N. 1

PERUCCHETTI GIUSEPPE TRATTO DALLA LISTA N. 1

PIERALISI GIANNA TRATTA DALLA LISTA N. 1

MAGRI ELENA TRATTA DALLA LISTA N. 2

TRA CUI RISULTANO ESSERE INDIPENDENTI ROMITI STEFANO, PERUCCHETTI GIUSEPPE E MAGRI ELENA.

DA' ATTO CHE, AI SENSI DI STATUTO, A CASOLI FRANCESCO SPETTA LA CARICA DI PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

GLI AMMINISTRATORI NEOELETTI CONFERMANO DI ACCETTARE L'INCARICO.

IL PRESIDENTE PROSEGUE CON LA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO

ALL'ORDINE DEL GIORNO:

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

IL PRESIDENTE RICORDA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITA' E NEI TERMINI DI LEGGE E DISTRIBUITA A TUTTI GLI INTERVENUTI CHE NE HANNO FATTO RICHIESTA, NONCHE' MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

RICORDA ALTRESI' CHE, AI SENSI DELL' ART. 22.1. DELLO STATUTO, L'ASSEMBLEA DETERMINA I COMPENSI SPETTANTI AI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE; TALI COMPENSI POSSONO ESSERE COSTITUITI IN TUTTO O IN PARTE DA PARTECIPAZIONE AGLI UTILI O DA DIRITTI DI SOTTOSCRIVERE A PREZZO DETERMINATO AZIONI DI FUTURA EMISSIONE. LA REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI INVESTITI DI PARTICOLARI CARICHE E' INVECE STABILITA DALL'ORGANO AMMINISTRATIVO SENTITO IL PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE.

RICORDA INFINE CHE LA SOCIETÀ HA MANTENUTO PER L'INTERO PERIODO DEL MANDATO IN SCADENZA UNA COPERTURA ASSICURATIVA ANNUALE, IN ESSERE ANCHE PER IL COLLEGIO SINDACALE E PER FIGURE CHE RICOPRONO RUOLI DI RESPONSABILITÀ, FINALIZZATA A TENERE INDENNE LA SOCIETÀ DA OGNI DANNO PATRIMONIALE CAUSATO ALLA STESSA DALLA RESPONSABILITÀ CIVILE DEGLI AMMINISTRATORI NELL'ESERCIZIO DEL RISPETTIVO UFFICIO.

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., TENUTO CONTO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE,

DELIBERA:

- DI ACCETTARE LA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI RINNOVARE LA COPERTURA ASSICURATIVA E PRENDERE ATTO CHE L'AMMINISTRATORE DELEGATO AVRÀ MANDATO DI SOTTOSCRIVERE - ANCHE A MEZZO DI PROCURATORI SPECIALI – UNA POLIZZA ASSICURATIVA - ANCHE DI DURATA ANNUALE - PER IL PERIODO DEL MANDATO QUI CONFERITO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E QUINDI PER GLI ESERCIZI 2012-2013-2014, E IN CASO DI RINNOVO DELLA POLIZZA IN CORSO A VALERE FINO AL 25 LUGLIO 2015, FINALIZZATA A TENERE INDENNE I DIRECTORS & OFFICERS DELLA SOCIETÀ, DELLE SUE SOCIETÀ CONTROLLATE NONCHÉ AMMINISTRATORI DI NOMINA DELLA CONTRAENTE IN SOCIETÀ COLLEGATE, DA OGNI DANNO PATRIMONIALE CAUSATO A TERZI (INCLUSA LA SOCIETÀ IN QUANTO TERZA) DAGLI ASSICURATI QUALI RESPONSABILI CIVILI IN CONSEGUENZA DI UN ATTO ILLECITO COLPOSO NELL'ESERCIZIO DELLE PROPRIE FUNZIONI MANAGERIALI E DI SUPERVISIONE DEFINENDONE IL PREMIO, ALLA MIGLIORE DELLE CONDIZIONI ATTUALI, NEI LIMITI DI COSTO ANNUO DI EURO 50.000,00 (CINQUANTAMILA) E PER UN MASSIMALE PER SINISTRO E AGGREGATO ANNUO NON INFERIORE A EURO 15 MILIONI (QUINDICIMILIONI). IL TUTTO CON PROMESSA DI RATO E VALIDO”.

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE, INVITANDO COLORO CHE INTENDONO FORMULARE PROPOSTE DI PRENOTARSI FORNENDO IL PROPRIO NOMINATIVO.

CHIEDE DI INTERVENIRE IL DELEGATO DELL'AZIONISTA FAN S.R.L., SIG. DE GENNARO GERARDO, IL QUALE PROPONE DI FISSARE IL COMPENSO GLOBALE LORDO ANNUO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN COMPLESSIVI EURO 77.000,00 (SETTANTASETTEMILA), OLTRE IVA SE DOVUTA, ONERI CONTRIBUTIVI DI LEGGE E AL RIMBORSO DELLE SPESE SOSTENUTE PER LA CARICA.

NESSUN ALTRO CHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10:07, INVITA A VOTARE SULLA PROPOSTA DI CUI E' STATA DATA LETTURA, NONCHE' SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE PRESENTATA PER CONTO DELL'AZIONISTA FAN S.R.L..

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI N. 37.153.483 PARI AL 99,6761% DEI VOTANTI;
- VOTI CONTRARI: N. 119.036 PARI ALLO 0,3194%, DEI VOTANTI; E
- VOTI ASTENUTI N. 1.681 PARI ALLO 0,0045% DEI VOTANTI;

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

IL PRESIDENTE PROSEGUE CON LA TRATTAZIONE DEL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: **NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE**; ED IN PARTICOLARE DEL PUNTO **5.1**:

NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE PER GLI ESERCIZI 2012-2014. NOMINA DEL PRESIDENTE.

IL PRESIDENTE RICORDA CHE AI SENSI DELL'ART. 24 DELLO STATUTO I SINDACI SONO NOMINATI DALL'ASSEMBLEA SULLA BASE DI LISTE PRESENTATE

DA AZIONISTI CHE, DA SOLI O INSIEME AD ALTRI, SIANO COMPLESSIVAMENTE TITOLARI DI AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTANTI ALMENO UN QUARANTESIMO DEL CAPITALE SOCIALE OVVERO LA DIVERSA PERCENTUALE MINIMA PREVISTA O CONSENTITA DALLA DISCIPLINA VIGENTE, ATTUALMENTE COINCIDENTE CON LA QUOTA STABILITA DALLO STATUTO.

RICORDA INOLTRE CHE, IN CONFORMITA' ALL' ART. 148 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, LA NOMINA DEI SINDACI AVVIENE SECONDO LE MODALITA' INDICATE NEL REGOLAMENTO EMANATO DA CONSOB IN ATTUAZIONE DEL CITATO ART. 148, TALI DA GARANTIRE L'ELEZIONE DI UN SINDACO EFFETTIVO DA PARTE DEI SOCI DI MINORANZA CHE NON SIANO COLLEGATI, NEPPURE INDIRETTAMENTE, CON I SOCI CHE HANNO PRESENTATO O VOTATO LA LISTA RISULTATA PRIMA PER NUMERO DI VOTI.

COMUNICA CHE NEI TERMINI DI LEGGE SONO STATE PRESENTATE DUE LISTE DI CANDIDATI:

- UNA LISTA DA PARTE DALL'AZIONISTA FAN S.R.L., TITOLARE DI N. 33.440.445 AZIONI ORDINARIE DI ELICA SPA, PARI AL 52,809% DEL CAPITALE SOCIALE DI ELICA SPA, CHE VIENE IDENTIFICATA CON IL NUMERO 1;
- UNA LISTA DA PARTE DEGLI AZIONISTI FIRST CAPITAL SPA E IMMI INVEST SRL, TITOLARI RISPETTIVAMENTE DI N. 2.074.402 AZIONI ORDINARIE, PARI AL 3,276%, E DI N. 1.266.456 AZIONI ORDINARIE, PARI AL 2,00%, E QUINDI COMPLESSIVAMENTE DI NUMERO 3.340.858 AZIONI PARI AL 5,276% DEL CAPITALE SOCIALE DI ELICA SPA, CHE VIENE IDENTIFICATA CON IL NUMERO 2.

SEGNALA CHE, IN CONFORMITA' ALLA NORMATIVA VIGENTE ED ALLO STATUTO, UNITAMENTE ALLE LISTE SONO STATI DEPOSITATI:

- LE INFORMAZIONI RELATIVE ALL'IDENTITA' DEI SOCI CHE HANNO PRESENTATO LE LISTE, CON L'INDICAZIONE DELLA PERCENTUALE DI PARTECIPAZIONE AL CAPITALE SOCIALE COMPLESSIVAMENTE DETENUTA;
- COPIA DELLE COMUNICAZIONI DEGLI INTERMEDIARI FINANZIARI AUTORIZZATI, ATTESTANTI LA TITOLARITA' DEL NUMERO DI AZIONI ALLA DATA DI PRESENTAZIONE DELLE LISTE;
- I CURRICULA VITAE DEI CANDIDATI CONTENENTI L'INFORMATIVA SULLE CARATTERISTICHE PERSONALI E PROFESSIONALI E L'ELENCO DEGLI INCARICHI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO RICOPERTI PRESSO ALTRE SOCIETA';
- LA DICHIARAZIONE DEI CANDIDATI MEDESIMI ATTESTANTE IL POSSESSO DEI REQUISITI PREVISTI DALLA LEGGE E LA LORO ACCETTAZIONE DELLA CANDIDATURA.

INOLTRE GLI AZIONISTI FIRST CAPITAL SPA E IMMI INVEST SRL HANNO DICHIARATO L'ASSENZA DI RAPPORTI DI COLLEGAMENTO CON I SOCI CHE DETENGONO UNA PARTECIPAZIONE DI CONTROLLO IN ELICA S.P.A.

IL PRESIDENTE DA' QUINDI ATTO CHE LE LISTE, CORREDATE DELLA DOCUMENTAZIONE DI LEGGE, SONO STATE MESSE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO NEI TERMINI DI LEGGE PRESSO LA SEDE SOCIALE, BORSA ITALIANA E SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETA'.

SEGNALA INOLTRE CHE NON SONO STATE DEPOSITATE DAI CANDIDATI VARIAZIONI INTERVENUTE NEGLI INCARICHI RICOPERTI FINO ALLA DATA ODIERNA.

NESSUNO AVENDO RICHIESTO LA LETTURA DEI CURRICULA VITAE DEI CANDIDATI, IL PRESIDENTE SI LIMITA A COMUNICARE I DATI ANAGRAFICI DEGLI

STESSI.

QUANTO AI CANDIDATI ELENCATI NELLA LISTA N. 1 PRESENTATA

DALL'AZIONISTA FAN S.R.L.:

SINDACI EFFETTIVI SIGNORI:

1. CASALI GILBERTO, NATO A JESI, IL 14/01/1954;
2. MARASCA STEFANO, NATO A OSIMO, IL 09/08/1960;
3. GIULIANI MARCO, NATO A JESI, L'11/11/1977;

SINDACI SUPPLENTI SIGNORI:

1. BORIONI FRANCO, NATO A JESI, IL 23/06/1945;
2. LUZI GIANCARLA, NATA A JESI, IL 30/09/1960.

DA' QUINDI LETTURA DEI DATI ANAGRAFICI RELATIVI AI CANDIDATI ELEN-
CATI NELLA LISTA N. 2 PRESENTATA DAGLI AZIONISTI FIRST CAPITAL SPA E
IMMI INVEST SRL.

SINDACI EFFETTIVI SIGNORI:

1. MARIOTTI CORRADO NATO A NUMANA IL 29/02/1944

SINDACI SUPPLENTI SIGNORI:

1. CAPECCI DANIELE NATO A JESI IL 3/4/1972

APRE LA DISCUSSIONE.

NESSUNO RICHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE RICORDA CHE OGNI AZIONISTA NONCHE' GLI AZIONISTI AP-
PARTENENTI AD UN MEDESIMO GRUPPO O GLI AZIONISTI CHE ADERISCONO
AD UNO STESSO PATTO PARASOCIALE, NON POSSONO VOTARE PIU' DI UNA
LISTA NE' LISTE DIVERSE.

ALL'ELEZIONE DEI SINDACI SI PROCEDE COME SEGUE:

- DALLA LISTA CHE AVRA' OTTENUTO IN ASSEMBLEA IL MAGGIOR NUME-

RO DI VOTI (LISTA DI MAGGIORANZA) SARANNO TRATTI, IN BASE ALL'ORDINE PROGRESSIVO CON IL QUALE SONO ELENCATI NELLE SEZIONI DELLA LISTA, DUE MEMBRI EFFETTIVI ED UNO SUPPLENTE;

➤ DALLA LISTA CHE AVRA' OTTENUTO IN ASSEMBLEA IL SECONDO NUMERO DEI VOTI (LISTA DI MINORANZA) E CHE NON SIA COLLEGATA IN ALCUN MODO, NEPPURE INDIRETTAMENTE CON I SOCI CHE HANNO PRESENTATO O VOTATO LA LISTA DI MAGGIORANZA, SARANNO TRATTI, IN BASE ALL'ORDINE PROGRESSIVO CON IL QUALE SONO ELENCATI NELLE SEZIONI DELLA LISTA, UN MEMBRO EFFETTIVO E L'ALTRO MEMBRO SUPPLENTE.

➤ LA PRESIDENZA DEL COLLEGIO SINDACALE SPETTA ALLA PERSONA INDICATA AL PRIMO POSTO DELLA LISTA DI MINORANZA.

➤ IN CASO DI PARITA' DI VOTI TRA DUE O PIU' LISTE RISULTERANNO ELETTI SINDACI I CANDIDATI PIU' ANZIANI PER ETA'.

RICORDA, INFINE, CHE IL VOTO VA ESPRESSO MEDIANTE L'UTILIZZO DEL TAGLIANDO N.2 CONTRASSEGNAANDO LA CASELLA RELATIVA AL VOTO ESPRESSO E CONSEGNANDO IL TAGLIANDO AL PERSONALE INCARICATO.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMITA' AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10:14, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 5.1 ALL'ORDINE DEL GIORNO SULLA BASE DELLE LISTE DELLE QUALI E' STATA DATA LETTURA.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA CON:

- VOTI FAVOREVOLI ALLA LISTA 1 N. 33.442.445 PARI ALL' 89,7201% DEI VOTANTI;

- VOTI FAVOREVOLI ALLA LISTA 2 N. 3.340.858 PARI ALL' 8,9629% DEI VOTANTI;

E

- NON VOTANTI N. 490.897 PARI ALL' 1,3170% DEI VOTANTI;

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

PRIMA DI PROCLAMARE I SINDACI ELETTI, IL PRESIDENTE CHIEDE AGLI INTERVENUTI CHE HANNO VOTATO A FAVORE DELLA LISTA N. 2 DI DICHIARARE L'EVENTUALE SUSSISTENZA DI RAPPORTI DI COLLEGAMENTO CON LA LISTA N. 1 O CON L'AZIONISTA FAN SRL CHE HA PRESENTATO LA PREDETTA LISTA, O CON COLORO CHE L'HANNO VOTATA.

DA' QUINDI LETTURA DEI SOGGETTI CHE HANNO VOTATO LA LISTA N. 1.

NESSUNO CHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE DA' ATTO CHE RISULTANO ELETTI QUALI MEMBRI DEL COLLEGIO SINDACALE I SIGNORI:

SINDACI EFFETTIVI I SIGNORI

MARIOTTI CORRADO - PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE

MARASCA STEFANO

CASALI GILBERTO

SINDACI SUPPLENTI I SIGNORI:

BORIONI FRANCO

CAPECCI DANIELE

I SINDACI NEOELETTI PRESENTI CONFERMANO DI ACCETTARE L'INCARICO.

IL PRESIDENTE PROSEGUE CON LA TRATTAZIONE DELL'ARGOMENTO DI CUI AL PUNTO 5.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO:

DETERMINAZIONE DEL COMPENSO DEI SINDACI EFFETTIVI E PROPOSTA

DI RINNOVO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA.

RICORDA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITA' E NEI TERMINI DI LEGGE E DISTRIBUITA A TUTTI GLI INTERVENUTI CHE NE HANNO FATTO RICHIESTA, NONCHE' MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

RICORDA ALTRESI' CHE, AI SENSI DELL'ART. 2402, C.C., ALL'ATTO DELLA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE, L'ASSEMBLEA PROVVEDE A DETERMINARE IL COMPENSO ANNUALE SPETTANTE AI SINDACI EFFETTIVI PER L'INTERO PERIODO DI DURATA DEL RELATIVO UFFICIO.

RICORDA INFINE CHE LA SOCIETA' HA MANTENUTO PER L'INTERO PERIODO DEL MANDATO IN SCADENZA UNA COPERTURA ASSICURATIVA ANNUALE, IN ESSERE ANCHE PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E PER FIGURE CHE RICOPRONO RUOLI DI RESPONSABILITA', FINALIZZATA A TENERE INDENNE LA SOCIETA' DA OGNI DANNO PATRIMONIALE CAUSATO ALLA STESSA DALLA RESPONSABILITA' CIVILE DEI SINDACI NELL'ESERCIZIO DEL RISPETTIVO UFFICIO.

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., TENUTO CONTO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE,

DELIBERA

DI ACCETTARE LA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI RINNOVARE LA COPERTURA ASSICURATIVA E PRENDERE ATTO CHE L'AMMINISTRATORE

DELEGATO AVRÀ MANDATO DI SOTTOSCRIVERE - ANCHE A MEZZO DI PROCURATORI SPECIALI – UNA POLIZZA ASSICURATIVA - ANCHE DI DURATA ANNUALE - PER IL PERIODO DEL MANDATO QUI CONFERITO AL COLLEGIO SINDACALE E QUINDI PER GLI ESERCIZI 2012-2013-2014, E IN CASO DI RINNOVO DELLA POLIZZA IN CORSO A VALERE FINO AL 25 LUGLIO 2015, FINALIZZATA A TENERE INDENNE I DIRECTORS & OFFICERS DELLA SOCIETÀ, DELLE SUE SOCIETÀ CONTROLLATE NONCHÉ AMMINISTRATORI DI NOMINA DELLA CONTRAENTE IN SOCIETÀ COLLEGATE, DA OGNI DANNO PATRIMONIALE CAUSATO A TERZI (INCLUSA LA SOCIETÀ IN QUANTO TERZA) DAGLI ASSICURATI QUALI RESPONSABILI CIVILI IN CONSEGUENZA DI UN ATTO ILLECITO COLPOSO NELL'ESERCIZIO DELLE PROPRIE FUNZIONI MANAGERIALI E DI SUPERVISIONE DEFINENDONE IL PREMIO, ALLA MIGLIORE DELLE CONDIZIONI ATTUALI, NEI LIMITI DI COSTO ANNUO DI EURO 50.000,00 (CINQUANTAMILA) E PER UN MASSIMALE PER SINISTRO E AGGREGATO ANNUO NON INFERIORE A EURO 15 MILIONI (QUINDICIMILIONI). IL TUTTO CON PROMESSA DI RATO E VALIDO”.

IL PRESIDENTE APRE QUINDI LA DISCUSSIONE, INVITANDO COLORO CHE INTENDONO FORMULARE PROPOSTE DI PRENOTARSI FORNENDO IL PROPRIO NOMINATIVO.

CHIEDE DI INTERVENIRE IL DELEGATO DELL'AZIONISTA FAN S.R.L., SIG. DE GENNARO GERARDO, IL QUALE PROPONE DI DETERMINARE IN EURO 48.000,00 (QUARANTOTTOMILA) IL COMPENSO ANNUO LORDO SPETTANTE AL PRESIDENTE DEL COLLEGIO SINDACALE E IN EURO 32.000,00 (TRENTADUEMILA) IL COMPENSO ANNUO LORDO SPETTANTE AI SINDACI EFFETTIVI PER L'INTERO PERIODO DI DURATA IN CARICA, OLTRE IVA SE DOVUTA, ONERI CONTRIBUTIVI DI LEGGE E AL RIMBORSO DELLE SPESE DI TRASFERTA.

NESSUN ALTRO CHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMITÀ AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10:20, INVITA A VOTARE SULLA PROPOSTA DI CUI È STATA DATA LETTURA, NONCHÈ SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE PRESENTATA PER CONTO DELL'AZIONISTA FAN S.R.L..

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI N. 37.272.519 PARI AL 99,9955% DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI N. 1.681 PARI ALLO 0,0045% DEI VOTANTI;

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

IL PRESIDENTE PROSEGUE CON LA 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 È TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 73 DEL REGOLAMENTO CONSOB EMITTENTI, MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITÀ E NEI TERMINI DI LEGGE E DISTRIBUITA A TUTTI GLI INTERVENUTI CHE NE HANNO FATTO RICHIESTA, NONCHÈ 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.

- TENUTO CONTO DELLA RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE;

- PRESO ATTO DEL CONTENUTO DEGLI ARTICOLI 2357 E 2357 TER C.C., DELL’ARTICOLO 132 DEL TUF E DEGLI ARTICOLI 44-BIS E 144 BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI;

- VISTO QUANTO RISULTA DAL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2011;

DELIBERA:

I. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL’ART 2357 C.C., AD ACQUISTARE AZIONI ORDINARIE DI ELICA S.P.A., IN UNA O PIÙ VOLTE, PER UN PERIODO DI 18 (DICIOOTTO) 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. 5 DEL REGOLAMENTO CE N. 2273/2003 DEL 22 DICEMBRE 2003 E COMUNQUE NEL RISPETTO DELLA NORMATIVA VIGENTE IN MATERIA E DELLE CONDIZIONI E DEI LIMITI FISSATI DALLA CONSOB IN MATERIA DI PRASSI DI MERCATO AMMESSE, OVE APPLICABILI;

C) GLI ACQUISTI DOVRANNO ESSERE EFFETTUATI CON LE MODALITÀ DI CUI ALL'ART. 144 BIS, COMMA 1, LETT. B) DEL REGOLAMENTO EMITTENTI;

2. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART 2357 TER C.C., 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 AMMINISTRAZIONE NEL RISPETTO DELLE FINALITÀ DI CUI ALLA RELAZIONE ILLUSTRATI-

VA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI LIMITI DELLE VIGENTI DISPOSIZIONI NORMATIVE IN MATERIA;

D) LE AZIONI A SERVIZIO DEL PIANO DI STOCK GRANT APPROVATO DALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN DATA 26 APRILE 2010 E DEI FUTURI PIANI DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA SARANNO ASSEGNATE 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 PRO TEMPORE APPLICABILE;

3. 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;

4. 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 FOSSERO EVENTUALMENTE RICHIESTE DALLE AUTORITÀ COMPETENTI, INCLUSO IL POTERE DI CONFERIRE EVENTUALI INCARICHI AD INTERMEDIARI 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, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 10:26, INVITA A VOTARE SUL SESTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO.

LA PROPOSTA VIENE APPROVATA DALL'ASSEMBLEA A MAGGIORANZA CON:

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.783.303 PARI AL 98,6830% DEI VOTANTI;

- VOTI CONTRARI: N. 443.920 PARI ALL' 1,1910%, DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI: N. 46.977 PARI ALLO 0,1260%, DEI VOTANTI.

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

NON ESSENDOSI ALTRI ARGOMENTI DA TRATTARE E NESSUNO CHIEDENDO ULTERIORMENTE LA PAROLA, IL PRESIDENTE DICHIARA CHIUSA LA RIUNIONE ALLE ORE 10:27, RINGRAZIANDO TUTTI GLI INTERVENUTI.

IL SIG. ROBERTO DI PAOLO, RAPPRESENTANTE PER DELEGA COMPLESSIVE N. 490.897 AZIONI PARI ALL' 1,3170% DEL CAPITALE VOTANTE, CONSEGNA AL SEGRETARIO DELL'ASSEMBLEA LE ISTRUZIONI DI VOTO RICEVUTE, PERCHÈ SIANO CONSERVATE AGLI ATTI DELLA SOCIETA'.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

F.to FRANCESCO CASOLI

F.to MARCELLO PANE