
ELICA S.P.A.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

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

28 APRILE 2016, ORE 9:00

IN FABRIANO, VIA ERMANNO CASOLI N. 2

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, SIG. FRANCESCO CASOLI, ASSUME, 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:

- GIUSEPPE PERUCCHETTI, AMMINISTRATORE DELEGATO;
- GIANNA PIERALISI, CONSIGLIERE DELEGATO;

MENTRE HANNO GIUSTIFICATO LA PROPRIA ASSENZA I CONSIGLIERI SIGNORI GENNARO PIERALISI, DAVIDE CROFF, ENRICO VITA, KATIA DA ROS 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 EVENTUALMENTE CHIARIRE IL CONTENUTO DEI CAPITOLI 8 E 9 DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2015, 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 2016, 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 22 MARZO 2016, NONCHE' MESSO A DISPOSIZIONE PRESSO IL MECCANISMO DI STOCCAGGIO AUTORIZZATO 1INFO, ALL'INDIRIZZO WWW.1INFO.IT, E, PER ESTRATTO, SUL QUOTIDIANO "IL GIORNALE" IN DATA 23 MARZO 2016, CON IL SEGUENTE

ORDINE DEL GIORNO

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015:

1.1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRE-

SENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015.

1.2. DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO.

2. APPROVAZIONE DEL 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;

3. 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).

4. AUTORIZZAZIONE ALL’ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE SULLE MEDESIME.

IL PRESIDENTE COMUNICA CHE NON SONO PERVENUTE ALLA SOCIETA’ 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 FINANZA.

IL PRESIDENTE DICHIARA CHE, ESSENDO INTERVENUTI N. 42 (QUARANTADUE) LEGITTIMATI AL VOTO, RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 37.539.953 (TRENTASETTEMILIONICINQUECENTOTRENATANOVEMILANOVECENTOCINQUANTATRE) AZIONI ORDINARIE PARI AL 59,283% (CINQUANTANOVE VIRGOLA DUECENTOOTTANTATRE PER CENTO) DELLE N. 63.322.800 (SESSANTATREMILIONITRECENTOVENTIDUEMILAOTTOCENTO) 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 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 IN MATERIA, 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 ASSEMBLEARI 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 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 (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. 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:

- **PIERALISI GIANNA**, DICHIARANTE TOTALI N. **33.608.690** (TRENTATREMILIONISEICENTOOTTOMILASEICENTONOVANTA) AZIONI, PARI AL **53,075%** (CINQUANTATRE' VIRGOLA ZEROSETTANTACINQUE PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE, DETENUTE:

- DIRETTAMENTE PER N. 52.000 (CINQUANTADUEMILA) AZIONI, ED

- INDIRETTAMENTE, PER IL TRAMITE DELLA FAN S.R.L. PER N. 33.440.445 (TRENTATREMILIONIQUATTROCENTOQUARANTAMILAQUATTROCENTOQUARANTACINQUE) AZIONI E DELLA SAFE S.A.P.A. PER N. 116.245 (CENTOSEDICIMILA DUECENTOQUARANTACINQUE) AZIONI;

- **WHIRLPOOL COORPORATION**, PER IL TRAMITE DELLA WHIRLPOOL EUROPE SRL, N. **7.958.203** (SETTEMILIONINOVECENCOCIN-

QUATTOTTOMILADUECENTOTRE’) AZIONI, PARI AL **12,568%** (DODICI VIRGOLA CINQUECENTOESSANTOOTTO PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE;

- **INVESCO FUNDS SERIES 4, N. 2.570.747** (DUEMILIONICINQUECENTOSETTANTAMILA SETTECENTOQUARANTASETTE) AZIONI, PARI AL **4,0597%** (QUATTRO VIRGOLA ZERO CINQUECENTONOVANTASETTE) DEL CAPITALE SOCIALE.

CON RIFERIMENTO ALLA PARTECIPAZIONE DETENUTA DA INVESCO, IL PRESIDENTE PRECISA CHE DAL MODELLO 120A DEL 15/07/2013, COME INDICATO NEL SITO CONSOB, LA DICHIARANTE INVESCO LTD, RISULTA DETENERE UNA PARTECIPAZIONE COMPLESSIVA DEL 2,735% (DUE VIRGOLA SETTECENTOTRENTACINQUE PER CENTO) PARI A 1.732.000 (UNMILIONESETTECENTOTRENTADUEMILA) AZIONI.

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 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, NONCHE' RESI DISPONIBILI SUL SITO INTERNET CORPORATION.ELICA.COM E PRESSO IL MECCANISMO DI STOCCAGGIO AUTORIZZATO IINFO, ALL'INDIRIZZO WWW.IINFO.IT, I SEGUENTI DOCUMENTI:

➤ **IN DATA 22 MARZO 2016:**

- **LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA** DEGLI AMMINISTRATORI SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 125-TER, DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, RELATIVA ALLA PROPOSTA DI ISTITUZIONE DEL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022 E IL DOCUMENTO INFORMATIVO REDATTO IN CONFORMITÀ A QUANTO PREVISTO DALL'ALLEGATO 3A, SCHEMA 7 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI;

➤ **IN DATA 6 APRILE 2016:**

- **LA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE**, COMPRENSIVA DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015 E DEL BILAN-

CIO 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 22 MARZO 2016, E DEL PRO-
SPETTO DELLE PARTECIPAZIONI SUPERIORI AL 10%, 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;

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 EURO-
PEA.

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

- **LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SUL PUNTO 4 ALL'ORDINE DEL GIORNO, REDATTA AI SENSI DELL'ART. 73, NONCHE' DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB.**

IL PRESIDENTE RICORDA CHE, RIGUARDO ALLA PREDETTA DOCUMENTA-
ZIONE, SONO STATI ESPLETATI TUTTI GLI ADEMPIMENTI NEI CONFRONTI
DELLA CONSOB PREVISTI DALLA NORMATIVA VIGENTE E LA STESSA DO-
CUMENTAZIONE 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 2015 E PER L'ATTIVITA' DI VERIFICA DELLA CORRETTA RILEVAZIONE DEI FATTI DI GESTIONE NELLE SCRITTURE CONTABILI, UN COMPENSO (COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 145.000 (CENTOQUARANTACINQUEMILA) (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 2.250 (DUEMILADUECENTOCINQUANTA) ORE IMPIEGATE;
- PER LA REVISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2015, UN COMPENSO (COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 246.000 (DUECENTOQUARANTASEIMILA) (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 3.800 (TREMILAOTTOCENTO) 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. 750 (SETTECENTOCINQUANTA) 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 RISPETTIVAMENTE 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 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 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 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 EVENTUALI INTERVENTI CON L'INDICAZIONE NOMINATIVA 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 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, GIORNALISTI ACCREDITATI, SENZA TUTTAVIA POTER PRENDERE LA PAROLA.

PRIMA DI PASSARE ALLA TRATTAZIONE DEGLI ARGOMENTI ALL'ORDINE DEL GIORNO, IL PRESIDENTE RICORDA CHE, AI SENSI DELL' ART. 18 DEL REGOLAMENTO 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 TRATTAZIONE.

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 ALTRI 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 TRATTA-

ZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO, PRECISANDO CHE, ANCORCHE' TRATTATO IN MODO UNITARIO, RISULTA ARTICOLATO IN DUE SOTTO PUNTI PER CONSENTIRE UNA VOTAZIONE SPECIFICA SU CIASCUNO DI ESSI:

1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015:

1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015;

1.2 DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO.

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 2015, 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 GIUSEPPE PERUCCHETTI AD ILLUSTRARE I RISULTATI DI BILANCIO E L'ANDAMENTO GESTIONALE RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2015.

PRENDE LA PAROLA IL SIGNOR GIUSEPPE PERUCCHETTI IL QUALE, AVVALENDOSI DELLA PROIEZIONE DI ALCUNE SLIDES, ILLUSTRANDO 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, SULLA BASE DELLE INFORMAZIONI IN POSSESSO DELLA SOCIETA', LA DOMANDA MONDIALE DEL MERCATO DELLE CAPPE NEGLI ULTIMI ANNI E' STATA ALTALLENANTE CON RISVOLTI NEGATIVI PER L'INDUSTRIA. IL QUESTO CONTESTO COMUNQUE I RISULTATI DI ELICA, ANCHE NELL'ESERCIZIO 2015, SONO POSITIVI, REGISTRANDO UNA CRESCITA DI CIRCA 7,6% DEI RICAVI CONSOLIDATI. IN PARTICOLARE, L'AREA COOKING HA REGISTRATO UN INCREMENTO DEI RICAVI CONSOLIDATI DELL'8,0%, GRAZIE ALLE CRESCITE DELLE VENDITE SIA DI PRODOTTI A MARCHI DI TERZI, IN AUMENTO DEL 7,7%, SIA DELLE VENDITE A MARCHI PROPRI, CHE HANNO REGISTRATO UN INCREMENTO DELL'8,5%, IN CUI SPICCA L'ECCEZIONALE PERFORMANCE DEI RICAVI A MARCHIO ELICA (+21%). L'AREA MOTORI NELL'ESERCIZIO 2015 HA REGISTRATO UN AUMENTO DEI RICAVI DEL 5,2% TRAINATO DALLA CRESCITA DELLE VENDITE NEL SEGMENTO HEATING.

CON RIGUARDO AI RISULTATI CONSOLIDATI REALIZZATI NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2015, L'AMMINISTRATORE DELEGATO RICORDA CHE IL

GRUPPO ELICA HA REALIZZATO RICAVI CONSOLIDATI PARI A 421,6 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 7,6% RISPETTO AL 2014. L'EBITDA PRIMA DEGLI ONERI DI RISTRUTTURAZIONE, PARI A 35,3 MILIONI DI EURO (8,4% DEI RICAVI NETTI), REGISTRA UNA CRESCITA DEL 14,7% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2014. L'EBITDA AL NETTO DEGLI ONERI DI RISTRUTTURAZIONE È PARI A 33,5 MILIONI DI EURO, IN MIGLIORAMENTO DEL 20,1% RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE. L'EVOLUZIONE VERSO UN MAGGIOR LIVELLO DI MARGINALITÀ È IL FRUTTO DELL'INCREMENTO DEI VOLUMI DI VENDITA, DELLE EFFICIENZE GENERATE DAI PROGRAMMI VOLTI ALL'INTEGRAZIONE DELLA CATENA DEL VALORE ED ALLA CONTINUA OTTIMIZZAZIONE DEL COSTO DEL PRODOTTO, UNITI ALL'EFFETTO POSITIVO DELL'ANDAMENTO DELLE VALUTE. IL RISULTATO NETTO, PARI A 7,4 MILIONI DI EURO, SI INCREMENTA DEL 113,6% RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE.

CON RIGUARDO AI RISULTATI DELLA ELICA S.P.A., L'AMMINISTRATORE DELEGATO SOTTOLINEA CHE, NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2015, LA SOCIETÀ HA REALIZZATO RICAVI PARI A 313,9 MILIONI DI EURO, IN CRESCITA DEL 7,3% RISPETTO AL CORRISPONDENTE PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE (+10,6% VERSO CORRELATE, +6,5% VERSO TERZI). L'EBITDA DELL'ESERCIZIO 2015 È PARI A 11,7 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 55,2% RISPETTO AL 2014, PRINCIPALMENTE PER EFFETTO DEI MINORI ONERI EMERGENTI DALLA RISTRUTTURAZIONE SUL PERIMETRO ITALIANO. L'EBITDA ANTE ONERI DI RISTRUTTURAZIONE REGISTRA COMUNQUE UNA RILEVANTE CRESCITA DEL 19,5% RISPETTO AL 2014 PER EFFETTO DELLA LEVA OPERATIVA. IL RISULTATO D'ESERCIZIO, PARI A 6,6 MILIONI DI EURO, REGISTRA UN INCREMENTO DEL 32,3% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2014. IL MANAGERIAL WORKING CAPITAL,

PARI AL 3,2% DEI RICAVI, È IN SENSIBILE MIGLIORAMENTO RISPETTO AL DICEMBRE 2014, GRAZIE ALLE COSTANTI AZIONI DI OTTIMIZZAZIONE NELL'ALLOCAZIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE IN PARTICOLARE IN RELAZIONE ALLA GESTIONE DEI DEBITI COMMERCIALI. LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA È PASSATA DA UN DEBITO NETTO DI 61,8 MILIONI DI EURO DEL 31 DICEMBRE 2014 A UN DEBITO NETTO DI 55,5 MILIONI DI EURO DEL 31 DICEMBRE 2015, PER EFFETTO DELLA VIRTUOSA GENERAZIONE DI CASSA DERIVANTE DELLA GESTIONE OPERATIVA, CHE HA CONTROBILANCIATO IL PAGAMENTO DI 7,6 MILIONI DI EURO DI ONERI DI RISTRUTTURAZIONE RELATIVI PRINCIPALMENTE AL PIANO DI RISTRUTTURAZIONE POSTO IN ESSERE E SPESATO A CONTO ECONOMICO NEL 2013 E 2014.

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 2015 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 29 APRILE 2016.

IL PRESIDENTE SOTTOPONE QUINDI ALL'ASSEMBLEA LA SEGUENTE PROPOSTA DI DELIBERA SUL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, PRECISANDO CHE, AI SENSI DELLA NORMATIVA APPLICABILE, VERRANNO ESCLUSE DALLA DI-

STRIBUZIONE DEL DIVIDENDO LE AZIONI PROPRIE DETENUTE DALLA SOCIETÀ' ALLA DATA DI STACCO DELLA CEDOLA, OSSIA AL 23 MAGGIO 2016.

“SIGNORI AZIONISTI,

CON RIFERIMENTO ALLA DELIBERA DI CUI AL PUNTO 1.1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, DI SEGUITO RIPORTATA:

1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015;

VI COMUNICHIAMO CHE IL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2015, CHE SOTTOPONIAMO ALLA VOSTRA APPROVAZIONE, CHIUDE CON UN UTILE NETTO DI EURO 6.551.744 (SEIMILIONICINQUECENTOCINQUANTUNOMILASETTECENTOQUARANTAQUATTRO) ED UN PATRIMONIO NETTO DI EURO 113.351.214 (CENTOTREDICIMILIONI TRECENTOCINQUANTUNOMILA DUECENTOQUATTORDICI).

PIÙ IN GENERALE, VI PROPONIAMO L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015, 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 2015.

CON RIFERIMENTO ALLA DELIBERA DI CUI AL PUNTO 1.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO, DI SEGUITO RIPORTATA:

1.2 DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO;

PROPONIAMO LA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO NELLA MISURA DI 0,98 CENTESIMI DI EURO (OVVERO 0,0098 EURO) PER AZIONE (AL LORDO DELLE RITENUTE DI LEGGE), DA PRELEVARSI DAL RISULTATO NETTO DEL BILANCIO SEPARATO,

CORRISPONDENTE AD UN PAYOUT RATIO DEL 9,4% SUL MEDESIMO RISULTATO

NETTO DEL BILANCIO SEPARATO. STACCO DELLA CEDOLA N. 8 ALLA DATA DEL 23

MAGGIO 2016 E RECORD DATE 24 MAGGIO 2016.

VI PROPONIAMO QUINDI IL PAGAMENTO DEL DIVIDENDO IN DATA 25 MAGGIO

2016 E LA DESTINAZIONE DELL'AMMONTARE RESIDUO ALLA RISERVA STRAORDI-

NARIA.”

IL PRESIDENTE CEDE, QUINDI, LA PAROLA AL PRESIDENTE DEL COLLEGIO

SINDACALE, SIGNOR GILBERTO CASALI, IL QUALE DA' LETTURA DELLA PAR-

TE CONCLUSIVA DELLE RELAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SO-

CIETA' DI REVISIONE.

RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE, IL QUALE 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 9:32, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 1.1 ALL'ORDINE DEL

GIORNO: 1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE

2015; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL

COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRE-

SENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015;

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

PRESENTE VERBALE SOTTO LA LETTERA "B", PER ALZATA DI MANO, DELIBE-

RA DI APPROVARE LA PROPOSTA SOPRA FORMULATA DAL PRESIDENTE,

ALL'UNANIMITA'.

PROSEGUENDO CON LE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, IL PRESIDENTE, ALLE ORE 9:33, INVITA GLI AVENTI DIRITTO A VOTARE SULLA PROPOSTA DI DELIBERA RELATIVA AL PUNTO 1.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO, CONCERNENTE LE DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO 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:

2. APPROVAZIONE DEL 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 CONFORMITA' 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 LA REMUNERAZIONE E DEL PARERE FAVOREVOLE
DEL COLLEGIO SINDACALE ANCHE AI SENSI DELL’ART. 2389 COD. CIV., 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 ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAG-
GIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO,*

DELIBERA

- 1. DI APPROVARE L'ADOZIONE DI UN PIANO DI INCENTIVAZIONE BASATO SU
PHANTOM STOCK PER IL PERIODO 2016-2022, RISERVATO AD ALCUNI AMMINI-
STRATORI E DIPENDENTI DI ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE (IL “PIANO”),
AI TERMINI E CONDIZIONI INDICATI NEL DOCUMENTO INFORMATIVO;*
- 2. DI CONFERIRE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ELICA S.P.A., CON
ESPRESSA FACOLTÀ DI SUBDELEGA, 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 AS-
SEGNARE GRATUITAMENTE A CIASCUN BENEFICIARIO; (IV) DETERMINARE NEL
DETTAGLIO GLI OBIETTIVI DI PERFORMANCE DEL PIANO, IN BASE AI QUALI PO-*

TRANNO 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.

3. DI CONFERIRE 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 BENEFICIARI AL CO-INVESTIMENTO 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 9:37, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 2 ALL'ORDINE DEL GIORNO RELATIVO ALL'APPROVAZIONE DEL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022 DELLA CUI DELIBERA E' STATA DATA LETTURA.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 36.802.437 PARI AL 98,035384% DEI VOTANTI; E
- VOTI CONTRARI: N. 737.516 PARI ALL' 1,964616%, 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.

3. 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).

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 RE-

MUNERAZIONE, ILLUSTRATIVA DELLA POLITICA DELLA SOCIETA' IN MATE-
RIA DI REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRA-
ZIONE 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 TERZO 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 9:41, INVITA A VOTARE SUL TERZO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.417.245 PARI AL 99,673127% DEI VOTANTI; E
- VOTI CONTRARI: N. 122.708 PARI ALLO 0,326873%, DEI VOTANTI.

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

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

PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO:

**4. AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL COMPI-
MENTO 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 C.C.,
DELL'ARTICOLO 132 DEL TUF E DEGLI ARTICOLI 44-BIS E 144-BIS DEL REGOLA-
MENTO EMITTENTI;*

- VISTO QUANTO RISULTA DAL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2015;

DELIBERA:

*1. DI REVOCARE, PER QUANTO NON UTILIZZATA, L'AUTORIZZAZIONE
ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE CONCESSA IN DATA 29
APRILE 2015 CHE VIENE SOSTITUITA DALLA PRESENTE DELIBERA DI AUTORIZZA-
ZIONE;*

2. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EF-

FETTI 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 (SI PRECISA CHE TALE REGOLAMENTO SI INTENDERÀ ABROGATO CON L'ENTRATA IN VIGORE, DAL 3 LUGLIO 2016, DEL REGOLAMENTO N. 596/2014 DEL 16 APRILE 2014) 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;

3. 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 DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI LIMITI DELLE VIGENTI DISPOSIZIONI NORTIVE IN MATERIA;

D) LE AZIONI A SERVIZIO DI POSSIBILI 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;

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 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, EFFETTUATE LE COMUNICAZIONI DI RITO, RILEVATA L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÉ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9:46, 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. 36.358.015 PARI AL 96,851520% DEI VOTANTI; E

- VOTI CONTRARI: N. 1.181.938 PARI AL 3,148480%, 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 9:47, RINGRAZIANDO TUTTI GLI INTERVENUTI.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

F.to FRANCESCO CASOLI

F.to MARCELLO PANE

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

1	LIBERTI LUCA		0	
1	D FAN S.R.L.		33.440.445	
		Totale azioni	33.440.445	
			52,809486%	
2	IACOPINI ALESSANDRA		0	
1	D FCP CIC NOUVEAU MARCHE		115.000	
2	D PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		19.344	
3	D VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE		6.489	
4	D ACADIAN ACWI EX US LONG-SHORT FUND		5.134	
5	D INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		36.797	
6	D DIGNITY HEALTH		7.708	
7	D BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		10.370	
8	D SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		10.133	
9	D REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		37.769	
10	D NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		1.200	
11	D NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		3.235	
12	D STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		4.118	
13	D MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN		376	
14	D AMERICAN CANCER SOCIETY INC		18.941	
15	D AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		30.384	
16	D THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO.		5.488	
17	D PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		13.571	
18	D NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN		52.575	
19	D MICROSOFT GLOBAL FINANCE		15.782	
20	D DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		47.055	
21	D MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		14.377	
22	D EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		50.818	
23	D EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		22.122	
24	D PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		20.404	
25	D POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		30.900	
26	D FCP HSBC MICROCAPS EURO		486.000	
27	D NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3OFFSHORE MASTER L.P.		38.142	
28	D THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANYLIMITED		361	
29	D INVESCO FUNDS SERIES 4		2.570.747	
30	D NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES		14.538	
31	D VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		6.441	
32	D ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND .		3.873	
33	D COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM		22.234	
34	D EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS		12.594	
35	D EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY		2.690	
36	D ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND		2.125	
37	D UPS GROUP TRUST		7.248	

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	Ordinaria	
38	D		WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	43.936	
39	D		ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND	7.679	
Totale azioni				3.798.698	
				5,998942%	
3			PIERALISI ANDREA	0	
1	R		ANPIER S.R.L	286.810	
Totale azioni				286.810	
				0,452933%	
4			CASOLI CRISTINA	14.000	
				0,022109%	
Totale azioni in proprio				14.000	
Totale azioni in delega				37.239.143	
Totale azioni in rappresentanza legale				286.810	
TOTALE AZIONI				37.539.953	
				59,283470%	
Totale azionisti in proprio				1	
Totale azionisti in delega				40	
Totale azionisti in rappresentanza legale				1	
TOTALE AZIONISTI				42	
TOTALE PERSONE INTERVENUTE				4	

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI Ordinaria				
			1	2	3	4	5
CASOLI CRISTINA	14.000	14.000	F	F	F	F	F
IACOPINI ALESSANDRA - PER DELEGA DI	0						
FCP CIC NOUVEAU MARCHE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	115.000		F	F	C	C	C
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.200		F	F	F	F	F
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.235		F	F	F	F	F
STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.118		F	F	C	F	C
MAJOR LEAGUE BASEBALL PLAYERS PENSION PLAN AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	376		F	F	C	F	C
AMERICAN CANCER SOCIETY INC AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	18.941		F	F	C	F	C
AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	30.384		F	F	C	F	C
THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO. AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	5.488		F	F	C	F	C
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	13.571		F	F	C	F	C
NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	52.575		F	F	C	F	C
MICROSOFT GLOBAL FINANCE AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	15.782		F	F	C	F	C
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	19.344		F	F	C	F	F
DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	47.055		F	F	C	F	C
MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.377		F	F	C	F	C
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	50.818		F	F	C	F	C
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	22.122		F	F	C	F	C
PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	20.404		F	F	C	F	C
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	30.900		F	F	C	F	C
FCP HSBC MICROCAPS EURO	486.000		F	F	F	F	C
NONUS EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3OFFSHORE MASTER L.P.	38.142		F	F	C	F	C
THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANYLIMITED	361		F	F	C	F	C
INVESCO FUNDS SERIES 4	2.570.747		F	F	F	F	F
VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	6.489		F	F	C	F	C
NON-US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 1 SERIES	14.538		F	F	C	F	C
VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	6.441		F	F	C	F	C
ACADIAN GLOBAL EQUITY FUND .	3.873		F	F	C	F	C
COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA PUBLIC SCHOOL EMPLOYEES RETIREMENTENT SYSTEM	22.234		F	F	C	F	F
EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	12.594		F	F	C	F	C
EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	2.690		F	F	C	F	C
ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND	2.125		F	F	C	F	C
UPS GROUP TRUST	7.248		F	F	C	F	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	43.936		F	F	C	F	C
ACADIAN ACWI EX US SMALL CAP FUND	7.679		F	F	C	F	C
ACADIAN ACWI EX US LONG-SHORT FUND RICHIEDENTE:MORGAN STANLEY AND CO. LLC	5.134		F	F	C	F	C
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	36.797		F	F	C	F	C
DIGNITY HEALTH AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.708		F	F	C	C	C
BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.370		F	F	C	F	C
SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	10.133		F	F	C	F	C
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	37.769		F	F	C	F	C
	3.798.698						

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI

LIBERTI LUCA

- PER DELEGA DI

FAN S.R.L. RICHIEDENTE: CASOLI FRANCESCO

PIERALISI ANDREA

- IN RAPPRESENTANZA DI

ANPIER S.R.L.

Parziale

Totale

0

33.440.445

33.440.445

0

286.810

286.810

RISULTATI ALLE VOTAZIONI

Ordinaria

1 2 3 4 5

F F F F F

F F F F F

Legenda:

1 Bilancio di esercizio 31/12/2015

3 Approvazione Piano phantom stock

5 Acquisto azioni proprie

2 Deliberazione distribuzione dividendo

4 Relazione sulla Remunerazione