

\*\*\*\*\*

**ELICA S.P.A.**

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**

\*\*\*\*\*

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

**18 APRILE 2019, ORE 9:00**

IN FABRIANO, VIA ERMANNI CASOLI N. 2

PRIMA DI DARE FORMALE APERTURA ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI, IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, FRANCESCO CASOLI, COGLIE L'OCCASIONE PER RINGRAZIARE I MEMBRI DEL CONSIGLIO MEDESIMO PER L'ATTIVITÀ SVOLTA NEL CORSO DEL PERIODO.

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

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

DA' QUINDI ATTO CHE, OLTRE A SE' STESSO, SONO PRESENTI I CONSIGLIERI:  
ANTONIO RECINELLA (AMMINISTRATORE DELEGATO), ELIO CATANIA, DAVIDE CROFF, CRISTINA FINOCCHI MAHNE, FEDERICA DE MEDICI E GENNARO

PIERALISI.

MENTRE HA GIUSTIFICATO LA PROPRIA ASSENZA IL CONSIGLIERE BARBARA POGGIALI.

DEL COLLEGIO SINDACALE SONO PRESENTI IL PRESIDENTE GIOVANNI FREZZOTTI ED I SINDACI EFFETTIVI MASSIMILIANO BELLI E MONICA NICOLINI.

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, 18 APRILE 2019, 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 18 MARZO 2019, NONCHE' MESSO A DISPOSIZIONE PRESSO IL MECCANISMO DI STOCCAGGIO AUTORIZZATO IINFO, ALL'INDIRIZZO [WWW.IINFO.IT](http://WWW.IINFO.IT), E, PER ESTRATTO, SUL QUOTIDIANO "MILANO FINANZA" IN DATA 19 MARZO 2019, CON IL SEGUENTE

#### **ORDINE DEL GIORNO**

##### **1. APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018:**

**1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA; RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018;**

**1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO AL RISULTATO DI ESERCIZIO.**

**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. APPROVAZIONE DEL LONG TERM INCENTIVE PLAN, A FAVORE DI ALCUNI AMMINISTRATORI E DIPENDENTI DELLA ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE; CONFERIMENTO DI DELEGHE DI POTERI.**

**4. AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL COMPIIMENTO 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. 54 (CINQUANTQUATTRO) AVENTI DIRITTO, RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 38.712.806 (TRENTOTTOMILIONISETTECENTODODICIMILAOTTOCENTOSEI) AZIONI ORDINARIE PARI AL 61,136% (SESSANTUNO VIRGOLA CENTOTRENTASEI 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, È STATA ACCERTATA LA LEGITTIMAZIONE DEGLI AZIONISTI PRESENTI AD INTERVENIRE ALL'ASSEMBLEA ED IN PARTICOLARE È STATA VERIFICATA LA RISPONDENZA ALLE VIGENTI NORME DI LEGGE E DI STATUTO DELLE DELEGHE PORTATE DAGLI INTERVENUTI.

INFORMA CHE, AI SENSI DEL REGOLAMENTO GENERALE SULLA PROTEZIONE DEI DATI N. 679/2016 (C.D. "GDPR"), I DATI DEI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA VENGONO RACCOLTI E TRATTATI DALLA SOCIETA' ESCLUSIVAMENTE AI FINI DELL'ESECUZIONE DEGLI ADEMPIMENTI ASSEMBLEARI E SOCIETARI OBBLIGATORI. 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 MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI 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 (DODICIMILIONISEICENTOSSESSANTAQUATTROMILACINQUECENTOSSESSANTA 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, IL CUI DIRITTO DI VOTO È SOSPESO;

➤ LA SOCIETA' RIENTRA NELLA DEFINIZIONE DI PICCOLE E MEDIE IMPRESE AI SENSI DELL'ART. 1 TESTO UNICO DELLA FINANZA;

➤ AD OGGI I SOGGETTI CHE PARTECIPANO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN MISURA SUPERIORE AL 5% DEL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO DI ELICA S.P.A., RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO, SECONDO LE RISULTANZE DEL LIBRO SOCI, INTEGRATE DALLE COMUNICAZIONI RICEVUTE AI SENSI DELL'ART. 120 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DA ALTRE INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE, SONO I SEGUENTI:

- **FRANCESCO CASOLI**, DICHIARANTE TOTALI N. 33.600.445 (TRENTATREMILIONISEICENTOMILAQUATTROCENTOQUARANTACINQUE) AZIONI, PARI AL 53,062% (CINQUANTATRE VIRGOLA ZEROSSENTADUE PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE, DETENUTE:

- DIRETTAMENTE PER N. 160.000 (CENTOSESSENTAMILA) AZIONI, ED

- INDIRETTAMENTE, PER IL TRAMITE DELLA FAN S.R.L. PER N. 33.440.445 (TRENTATREMILIONIQUATTROCENTOQUARANTAMILAQUATTROCENTOQUARANTACINQUE) AZIONI;

- **WHIRLPOOL CORPORATION**, PER IL TRAMITE DELLA WHIRLPOOL EMEA SPA, N. 7.958.203 (SETTEMILIONINOVECENTOCINQUANTOTTOMILADUECENTOTRE) AZIONI, PARI AL 12,568% (DODICI VIRGOLA CINQUECENTOSESSENTOTTO PER CENTO) DEL CAPITALE SOCIALE.

COMUNICA CHE LA SOCIETA' NON È 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 5% (CINQUE PER CENTO) DEL CAPITALE DELLA SOCIETA';
- DI CUI ALL'ART. 122, COMMA PRIMO, DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CONCERNENTE I PATTI PARASOCIALI.

IL PRESIDENTE RICORDA ALTRESI' 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 VIRTU' DI DELEGA, PURCHE' 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 ELICA.COM/CORPORATION E PRESSO IL MECCANISMO DI STOCCAGGIO AUTORIZZATO IINFO, ALL'INDIRIZZO WWW.IINFO.IT, I SEGUENTI DOCUMENTI, REDATTI IN CONFORMITA' ALLA NORMATIVA APPLICABILE:

➤ **IN DATA 18 MARZO 2019:**

LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SUL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO, REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 114-BIS COMMA 1 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB, RELATIVA ALLA PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL NUOVO PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2019-2025, NONCHE' IL DOCUMENTO INFORMATIVO REDATTO IN CONFORMITÀ A QUANTO PREVISTO DALL'ALLEGATO 3A, SCHEMA 7 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI.

➤ **IN DATA 27 MARZO 2019:**

- LA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE, COMPRESIVA DEL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018 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 7 MARZO 2019, E DEL PROSPETTO 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;

- ALLA DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA UNITAMENTE ALL'ATTESTAZIONE DI CONFORMITA' RILASCIATA DALLA SOCIETA' DI REVISIONE;

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

- LA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE, 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'ARTICOLO 73 NONCHE' DELL'ALLEGATO 3A DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB, RELATIVA ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE.

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

IL PRESIDENTE PROSEGUE INFORMANDO, CHE, AI SENSI DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB, IN ALLEGATO AL PROGETTO DI BILANCIO DI ELICA S.P.A. E AL BILANCIO CONSOLIDATO È RIPORTATO IL PROSPETTO DEI CORRISPETTIVI DI COMPETENZA DELL'ESERCIZIO ALLA SOCIETA' DI REVISIONE ED ALLE 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 STES-

SO E SARANNO A DISPOSIZIONE DEGLI AVENTI DIRITTO:

- L'ELENCO NOMINATIVO DEI PARTECIPANTI ALL'ASSEMBLEA, IN PROPRIO E/O PER DELEGA, COMPLETO DI TUTTI I DATI RICHIESTI DALLA CONSOB, CON L'INDICAZIONE DEL NUMERO DELLE AZIONI PER LE QUALI E' STATA EFFETTUATA LA COMUNICAZIONE DA PARTE DELL'INTERMEDIARIO ALL'EMITTENTE AI SENSI DELL'ART. 83-*SEXIES* DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA (**ALLEGATO "A"**);
- L'ELENCO NOMINATIVO DEI SOGGETTI CHE HANNO ESPRESSO VOTO 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 INTERVENUTI, LE RISPOSTE FORNITE E LE EVENTUALI REPLICHE SARANNO CONTENUTE NEL PRESENTE VERBALE.

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.

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.

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 TRATTAZIONE 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 2018:**

**1.1 APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018;**

**1.2 DELIBERAZIONI IN MERITO AL RISULTATO DI ESERCIZIO.**

IL PRESIDENTE, DOPO AVER RICORDATO CHE IN MERITO ALLA PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO NON È PREVISTA ALCUNA VOTAZIONE,

SOTTOLINEA CHE LA DOCUMENTAZIONE RELATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO ED AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018, 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 RICHIAMARE, PER CIASCUN PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO, LE PROPOSTE DI DELIBERAZIONE CONTENUTE NELLE RELAZIONI ILLUSTRATIVE MESSE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, NONCHE' A DARE LETTURA DELLA PARTE CONCLUSIVA DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, RELATIVA ALLA PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO, 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 ANTONIO RECINELLA, AD ILLUSTRARE I RISULTATI DI BILANCIO E L'ANDAMENTO GESTIONALE RELATIVO ALL'ESERCIZIO 2018.

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

*L'AMMINISTRATORE DELEGATO, IN PARTICOLARE, COMMENTA I PRINCIPALI RI-*

SULTATI DI PERIODO RILEVANDO CHE IL GRUPPO ELICA, NEL 2018, HA REALIZZATO RICAVI CONSOLIDATI, PARI A 472,4 MILIONI DI EURO, SUPERIORI DEL 2,2% RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE, AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO E DELLA VARIAZIONE DEL PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO (-1,4% REPORTED).

CONTINUA IL TREND POSITIVO DELLE VENDITE DI PRODOTTI A MARCHI PROPRI, PRINCIPALMENTE IL BRAND ELICA, CHE REGISTRANO UN AUMENTO DEI RICAVI DEL 12% A CAMBI COSTANTI E CRESCE AL 51%, NEL QUARTO TRIMESTRE 2018, IL CONTRIBUTO AI RICAVI COOKING DEI PRODOTTI A MARCHI PROPRI.

IL FATTURATO OEM, PRINCIPALMENTE IN EMEA, RISENTE ANCORA SIA DI UNA DOMANDA DI MERCATO STIMATA IN RIDUZIONE NELL'AREA SIA DELL'ANDAMENTO DELLE VENDITE DI ALCUNI DEI PRINCIPALI CLIENTI DEL SEGMENTO.

L'EBITDA NORMALIZZATO È PARI A 40,0 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DELL'8,5% (80BP) RISPETTO AL 2017 (36,8 MILIONI DI EURO). IL MARGINE SUI RICAVI SALE ALL'8,5% DAL 7,7% DELL'ANNO PRECEDENTE, REGISTRANDO UN ULTERIORE MIGLIORAMENTO NEL QUARTO TRIMESTRE DELL'ANNO AL 9% SUL FATTURATO (10,5 MILIONI DI EURO); TALE CRESCITA È RICONDUCIBILE AD UN MIX PRODOTTO/CANALE POSITIVO E ALL'ULTERIORE RAZIONALIZZAZIONE DEI COSTI, IN PARTICOLARE NELL'ULTIMO TRIMESTRE DELL'ANNO.

L'EBIT NORMALIZZATO È PARI A 19,8 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 21,1% RISPETTO A FINE 2017 (16,3 MILIONI DI EURO) CON UN MARGINE SUI RICAVI AL 4,2% IN FORTE PROGRESSIONE RISPETTO AL 3,4% DEL 2017.

IL RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO NORMALIZZATO, PARI A 7,3 MILIONI DI EURO, È IN NETTA CRESCITA RISPETTO AI 4,7 MILIONI DI EURO DEL 2017.

LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA È PARI A -56,3 MILIONI DI EURO RISPETTO A -69,3 MILIONI DI EURO AL 31 DICEMBRE 2017, CARATTERIZZATA DA UN MIGLIORAMENTO SIGNIFICATIVO DELLA GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA PARI A 39,5 MILIONI DI EURO, CHE COMPENSA GLI INVESTIMENTI, E DALL'EFFETTO POSITIVO DERIVANTE DALLA CESSIONE DEL 33% DELLA CONSOCIATA INDIANA NEL TERZO TRIMESTRE DEL 2018.

CONCLUSO L'INTERVENTO DELL'AMMINISTRATORE DELEGATO RIPRENDE LA PAROLA IL PRESIDENTE IL QUALE INFORMA CHE LA SOCIETA' 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 2018 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 18 MARZO 2019.

COMUNICA INFINE CHE LA SOCIETA' DI REVISIONE HA RILASCIATO ATTESTAZIONE IN MERITO ALLA DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA IN DATA 18 MARZO 2019.

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

*“SIGNORI AZIONISTI,*

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

APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; RELAZIONE NON FINANZIARIA; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018.

VI COMUNICHIAMO CHE IL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2018, CHE SOTTOPONIAMO ALLA VOSTRA APPROVAZIONE, CHIUDE CON UN UTILE DI EURO 529.197 ED UN PATRIMONIO NETTO DI EURO 85.492.334.

PIÙ IN GENERALE, VI PROPONIAMO L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018, 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 2018.

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

DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.

VI PROPONIAMO DI APPROVARE LA DESTINAZIONE DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO ALLA "RISERVA DI UTILI".

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

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

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE DICHIARA QUINDI CHIUSA LA DISCUSSIONE E PROSEGUE CON

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 9:30, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 1.1 ALL'ORDINE DEL GIORNO: APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2018; RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE; RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE; DICHIARAZIONE NON FINANZIARIA; RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE. PRESENTAZIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018;

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 38.705.784 PARI AL 99,981861% DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI: N. 7.022 PARI ALLO 0,018139%, DEI VOTANTI.

PROSEGUENDO CON LE VOTAZIONI RELATIVE AL PUNTO 1 ALL'ORDINE DEL GIORNO, IL PRESIDENTE, ALLE ORE 9:32, INVITA GLI AVENTI DIRITTO A VOTARE SULLA PROPOSTA DI DELIBERA RELATIVA AL PUNTO 1.2 ALL'ORDINE DEL GIORNO, CONCERNENTE LE DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO DI CUI È 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'UNANIMITÀ'.

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO IL PRESIDENTE DICHIARA APPROVATI IL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEM-

BRE 2018 E LA PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO. IL PRESIDENTE PASSA QUINDI ALLA TRATTAZIONE DEL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: **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, È 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 E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE.

PRECISA CHE, AI SENSI DELLA NORMA CITATA, LA DELIBERAZIONE NON È 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”.*

IL PRESIDENTE, DOPO AVER INFORMATO CHE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA RITENUTO DI NON SOTTOPORRE ALL'APPROVAZIONE DELL'ODIERNA ASSEMBLEA UNA PROPOSTA RELATIVA ALL'ATTRIBUZIONE, IN AGGIUNTA AL COMPENSO FISSO DETERMINATO DALL'ASSEMBLEA DEL 27

APRILE 2018, DI UNA COMPONENTE VARIABILE LEGATA ALL'INCREMENTO DI VALORE AGGIUNTO CONSEGUITO DALL'EMITTENTE NEL PERIODO, 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 9:34, INVITA A VOTARE SUL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.331.103 PARI AL 96,430889% DEI VOTANTI;
- VOTI CONTRARI: N. 131.703 PARI ALLO 0,340205%, DEI VOTANTI; E
- VOTI ASTENUTI N. 1.250.000% PARI AL 3,228906% 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. APPROVAZIONE DEL LONG TERM INCENTIVE PLAN, A FAVORE DI ALCUNI AMMINISTRATORI E DIPENDENTI DELLA ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE; CONFERIMENTO DI DELEGHE DI POTERI.**

IL PRESIDENTE RICORDA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 114-BIS COMMA 1 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DELL'ARTICOLO 84-TER DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB, NONCHE' NEL DOCUMENTO INFORMA-

TIVO REDATTO IN CONFORMITÀ A QUANTO PREVISTO DALL'ALLEGATO 3A, SCHEMA 7 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI, MESSI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO CON LE MODALITÀ E NEI TERMINI DI LEGGE ED A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE L'ASSEMBLEA.

IL PRESIDENTE, DOPO AVER FATTO RIMANDO ALLA PROPOSTA DI DELIBERA CONTENUTA INTEGRALMENTE NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA, SOTTOPONE AL VOTO LA RICHIAMATA PROPOSTA, CHE SI RIPORTA DI SEGUITO:

*“L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI ELICA S.P.A., PRESO ATTO DELLA PROPOSTA DEL COMITATO PER LE NOMINE E PER LA REMUNERAZIONE E DEL PARERE FAVOREVOLE DEL COLLEGIO SINDACALE ANCHE AI SENSI DELL'ART. 2389 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 2019-2025 DI ELICA S.P.A. (IL “DOCUMENTO INFORMATIVO”), PREDISPOSTO AI SENSI DELL'ART. 84-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI,*

*DELIBERA*

*\*\*\**

*- DI CONFERIRE AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, CON ESPRESSA FACOLTÀ DI SUBDELEGA, OGNI PIÙ AMPIO POTERE NECESSARIO OD OPPORTUNO PER DARE COMPLETA ED INTEGRALE ESECUZIONE AL PIANO ED ALLE DISPOSIZIONI DEL DOCUMENTO INFORMATIVO. 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 ASSEGNARE GRATUITAMENTE A CIASCUN BENEFICIARIO; (IV) DETERMINARE NEL DETTAGLIO GLI OBIETTIVI DI PERFORMANCE DEL PIANO, IN BASE AI QUALI POTRANNO ESSERE ATTRIBUITE LE PHANTOM STOCK AI BENEFICIARI, I RELATIVI LIVELLI DI PERFORMANCE ATTESI, NONCHÉ VERIFICARE IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI STESSI; (V) STABILIRE OGNI ALTRO TERMINE E CONDIZIONE, COMPIERE OGNI ADEMPIMENTO, FORMALITÀ O COMUNICAZIONE CHE SIANO NECESSARI O OPPORTUNI AI FINI DELLA GESTIONE E/O ATTUAZIONE DEL PIANO, NEL RISPETTO DEI TERMINI E DELLE CONDIZIONI DESCRITTI NEL DOCUMENTO INFORMATIVO; (VI) REDIGERE, MODIFICARE E/O INTEGRARE IL REGOLAMENTO DEL PIANO, IL TUTTO IN CONFORMITÀ ALLE INDICAZIONI AL RIGUARDO PREVISTE NEL DOCUMENTO INFORMATIVO.

- 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 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.

IL PRESIDENTE PRECISA CHE LA DELEGA ED I POTERI DI CUI SI CHIEDE L'ATTRIBUZIONE 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, E CHE TALI DELEGA E POTERI SI INTENDONO ESTESI ANCHE PER LA GESTIONE DEL PIANO DI PHANTOM STOCK E COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2016-2022".*

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 9:36, INVITA A VOTARE SUL PUNTO 3 ALL'ORDINE DEL GIORNO.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 35.143.549 PARI AL 90,780165% DEI VOTANTI; E

- VOTI CONTRARI: N. 3.569.257 PARI ALLO 9,219835 %, DEI VOTANTI.

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

ALL'ESITO DELLA VOTAZIONE, IL PRESIDENTE DICHIARA APPROVATA LA PROPOSTA RELATIVA AL NUOVO PIANO DI PHANTHOM STOCK & COINVESTIMENTO VOLONTARIO 2019 – 2025 NEI TERMINI E CONDIZIONI INDICATI NEL DOCUMENTO INFORMATIVO PREDISPOSTO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

L'ASSEMBLEA PROSEGUE CON LA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: **AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE E AL COMPIMENTO DI ATTI DI DISPOSIZIONE SULLE MEDESIME.**

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE 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 MESSA A DISPOSIZIONE DEGLI INTERVENUTI ALL'INGRESSO DELLA SALA DOVE SI TIENE LA PRESENTE ASSEMBLEA.

SOTTOPONE, QUINDI, ALL'APPROVAZIONE DELL'ASSEMBLEA LA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE, IN LINEA CON QUELLA CONTENUTA NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI ALL'ASSEMBLEA, CHE DI SEGUITO SI RIPORTA:

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

- *CONSIDERATA LA RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLA ASSEMBLEA SULLA PRESENTE PROPOSTA DI DELIBERA;*
- *PRESO ATTO DEL CONTENUTO DEGLI ARTICOLI 2357 E 2357-TER C.C., DELL'ART. 5, REGOLAMENTO UE 596/2014, DELL'ART. 3 DEL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2016/1052, 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 2018;*

*DELIBERA:*

*1. DI REVOCARE, PER QUANTO NON UTILIZZATA, L'AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE CONCESSA IN DATA 27 APRILE 2018 CHE VIENE SOSTITUITA DALLA PRESENTE DELIBERA DI AUTORIZZAZIONE;*

*2. 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 (DICIOTTO) MESI DALLA DATA DELLA PRESENTE DELIBERA, CON LE MODALITÀ DI SEGUITO PRECISATE:*

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

B) IL PREZZO D'ACQUISTO PER AZIONE ORDINARIA È FISSATO IN UN AMMONTARE: (A) NON INFERIORE NEL MINIMO AL 95% (NOVANTACINQUE PER CENTO) RISPETTO AL PREZZO UFFICIALE FATTO REGISTRARE DAL TITOLO NELLA RIUNIONE DI BORSA ANTECEDENTE OGNI SINGOLA OPERAZIONE (B) NON SUPERIORE NEL MASSIMO (I) AD EURO 5 (CINQUE) E (II) AL 105% (CENTOCINQUE PER CENTO) DEL PREZZO UFFICIALE FATTO REGISTRARE DAL TITOLO NELLA RIUNIONE DI BORSA ANTECEDENTE OGNI SINGOLA OPERAZIONE. RESTA INTESO CHE GLI ACQUISTI DOVRANNO ESSERE EFFETTUATI A CONDIZIONI DI PREZZO CONFORMI A QUANTO PREVISTO DALL'ART. 3 DEL REGOLAMENTO DELEGATO 2016/1052 E COMUNQUE NEL RISPETTO DELLA NORMATIVA VIGENTE IN MATERIA E DELLE CONDIZIONI E DEI LIMITI FISSATI DALLA CONSOB IN MATERIA DI PRASSI DI MERCATO AMMESSE, OVE APPLICABILI;

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

3. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART 2357 – TER 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 NORMATIVE IN MATERIA;

D) LE AZIONI A SERVIZIO DI POSSIBILI FUTURI PIANI DI INCENTIVAZIONE AZIENDARIA 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 CON-

*SOB 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 PRESIDEN-  
TE E ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO OGNI PIÙ AMPIO POTERE AFFINCHÉ, AN-  
CHE 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 INTE-  
GRAZIONI CHE FOSSERO EVENTUALMENTE RICHIESTE DALLE AUTORITÀ COMPE-  
TENTI, INCLUSO IL POTERE DI CONFERIRE EVENTUALI INCARICHI AD INTERME-  
DIARI ABILITATI AI SENSI DI LEGGE; (II) PROVVEDANO ALLE EVENTUALI OPPOR-  
TUNE APPOSTAZIONI CONTABILI; E (III) FORNISCANO AL MERCATO LE NECESSA-  
RIE INFORMAZIONI, AI SENSI DELLA NORMATIVA APPLICABILE."*

IL PRESIDENTE APRE QUINDI LA DISCUSSIONE.

NESSUNO CHIEDE DI INTERVENIRE.

IL PRESIDENTE, EFFETTUATE LE COMUNICAZIONI DI RITO, RILEVATA  
L'ASSENZA DI DICHIARAZIONI DI NON LEGITTIMAZIONE AL VOTO NONCHÈ  
L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE  
ORE 9:38, INVITA A VOTARE SULLA PROPOSTA RICHIAMATA.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 35.186.363 PARI AL 90,890758% DEI VOTANTI; E

- VOTI CONTRARI: N. 3.526.443 PARI AL 9,109242%, 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 9:39, RINGRAZIANDO TUTTI GLI INTERVENUTI.

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

FRANCESCO CASOLI

MASSIMO PAGLIARECCI

## Elenco Interventuti (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
			<b>Totale azioni</b>	<b>33.440.445</b> 52,809486%
2	PIERALISI ANDREA			0
1	R	ANPIER S.R.L.		286.810
			<b>Totale azioni</b>	<b>286.810</b> 0,452933%
3	FREZZOTTI FRANCA			0
1	D	SAFE SAPA DEL CAV. DEL LAV. IGINO PIERALISI		116.245
			<b>Totale azioni</b>	<b>116.245</b> 0,183575%
4	CASOLI CRISTINA			40.000
				0,063168%
5	RICCI MASSIMILIANO			0
1	D	LOIZZI GERMANA		3
			<b>Totale azioni</b>	<b>3</b> 0,000005%
6	RENZI ALBERTO			0
1	D	CC& L Q MARKET NEUTRAL FUND II		5.700
2	D	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		4.100
3	D	CC AND L Q 130/30 FUND II		5.200
4	D	CC&L ALL STRATEGIES FUND		2.900
5	D	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		1.600
6	D	FCP CIC NOUVEAU MARCHE		95.000
7	D	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		1.250.000
8	D	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		23.894
9	D	ODDO BHF SCA		343.998
10	D	NONUS EQ MANAGERS PORT 3ACADIANAN		19.498
11	D	NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 OFFSHORE MASTER LP		13.425
12	D	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		93.629
13	D	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		120.613
14	D	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		11.720
15	D	GREATLINK SUPREME ACADIAN		361
16	D	DB ACADIAN ASSET		41.909
17	D	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		26.705
18	D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		103.157
19	D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		8.243
20	D	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		9.855
21	D	UPS GROUP TRUST		2.081
22	D	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		29.641
23	D	BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE		25.948
24	D	AMUNDI EUROPE MICROCAPS		808.400
25	D	OSTRUM ACTIONS EURO MICRO CAPS		510.913
26	D	OSTRUM ACTIONS EURO PME		547.021
27	D	ADVANCED SMALL CAPS EURO		7.530
28	D	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		18.982

## Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

## Assemblea Ordinaria

Badge	Titolare		Ordinaria
	Tipo Rap.	Deleganti / Rappresentati legalmente	
29	D	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	800
30	D	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	300
31	D	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	922
32	D	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC	14.258
33	D	BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS,INC	9.016
34	D	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D	2.830
35	D	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	7.019
36	D	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM	18.770
37	D	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND	9.942
38	D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	216
39	D	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS	2.937
40	D	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	4.307
41	D	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	2.909
42	D	ISHARES VII PLC	4.157
43	D	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL	19.095
44	D	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST	28.934
45	D	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR	14.864
46	D	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	20.249
47	D	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	10.755
48	D	ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	470.000
49	D	ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	55.000
<b>Totale azioni</b>			<b>4.829.303</b>
			7,626484%
<b>Totale azioni in proprio</b>			40.000
<b>Totale azioni in delega</b>			38.385.996
<b>Totale azioni in rappresentanza legale</b>			286.810
<b>TOTALE AZIONI</b>			<b>38.712.806</b>
			61,135651%
<b>Totale azionisti in proprio</b>			1
<b>Totale azionisti in delega</b>			52
<b>Totale azionisti in rappresentanza legale</b>			1
<b>TOTALE AZIONISTI</b>			<b>54</b>
<b>TOTALE PERSONE INTERVENUTE</b>			<b>6</b>

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	40.000	40.000	F	F	F	F	F
FREZZOTTI FRANCA - PER DELEGA DI	0						
SAFE SAPA DEL CAV. DEL LAV. IGINO PIERALISI	116.245	116.245	F	F	F	F	F
LIBERTI LUCA - PER DELEGA DI	0						
FAN S.R.L. RICHIEDENTE:CASOLI FRANCESCO	33.440.445	33.440.445	F	F	F	F	F
PIERALISI ANDREA - IN RAPPRESENTANZA DI	0						
ANPIER S.R.L	286.810	286.810	F	F	F	F	F
RENZI ALBERTO - PER DELEGA DI	0						
CC& L Q MARKET NEUTRAL FUND II AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	5.700		F	F	F	C	C
NONUS EQ MANAGERS PORT 3ACADIANAN	19.498		F	F	F	C	C
NON US EQUITY MANAGERS PORTFOLIO 3 OFFSHORE MASTER LP	13.425		F	F	F	C	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	93.629		F	F	F	C	C
ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC	120.613		F	F	F	C	C
ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC	11.720		F	F	F	C	C
GREATLINK SUPREME ACADIAN	361		F	F	F	C	C
DB ACADIAN ASSET	41.909		F	F	F	C	C
VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	26.705		F	F	F	C	C
ENSIGN PEAK ADVISORS INC	103.157		F	F	F	C	C
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	8.243		F	F	F	C	F
CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	4.100		F	F	F	C	C
BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	9.855		F	F	F	C	C
UPS GROUP TRUST	2.081		F	F	F	C	C
WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD	29.641		F	F	F	C	C
BROWN BROTHERS HARRIMAN TRUSTE	25.948		F	F	C	C	C
AMUNDI EUROPE MICROCAPS	808.400		F	F	F	C	C
OSTRUM ACTIONS EURO MICRO CAPS	510.913		F	F	F	C	C
OSTRUM ACTIONS EURO PME	547.021		F	F	F	C	C
ADVANCED SMALL CAPS EURO	7.530		F	F	F	C	C
OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND RICHIEDENTE:CBNY SA OLD WSTBY GB SM&MD CP FD	18.982		F	F	F	C	C
CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB CLIENT AC	800		F	F	F	C	C
CC AND L Q 130/30 FUND II AGENTE:CREDIT SUISSE SECURI	5.200		F	F	F	C	C
CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD RICHIEDENTE:UBS AG-LONDON BRANCH SA AG LDN CLIENT IPB	300		F	F	F	C	C
INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	922		F	F	F	C	C
RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	14.258		F	F	F	C	F
BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS,INC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.016		F	F	F	C	C
STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.830		F	F	F	F	C
CITY OF NEW YORK GROUP TRUST AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	7.019		A	F	F	C	C
TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18.770		F	F	F	C	F
SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.942		F	F	F	C	C
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	216		F	F	F	C	F
REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.937		F	F	F	C	C
CC&L ALL STRATEGIES FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	2.900		F	F	F	C	C

ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE

DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale
NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.307	
NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.909	
ISHARES VII PLC AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.157	
EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	19.095	
PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	28.934	
EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	14.864	
POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	20.249	
BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	10.755	
ALLIANZ AZIONI ITALIA ALL STARS	470.000	
ALLIANZ ITALIA 50 SPECIAL	55.000	
CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND AGENTE:THE BANK OF NOVA SCO	1.600	
FCP CIC NOUVEAU MARCHE AGENTE:BQUE FEDERATIVE-STR	95.000	
QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX) AGENTE:PICTET & CIE(EUROPE)	1.250.000	
ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T. AGENTE:JP MORGAN CHASE BANK	23.894	
ODDO BHF SCA	343.998	
		<b>4.829.303</b>
<b>RICCI MASSIMILIANO</b>	0	
- PER DELEGA DI		
<b>LOIZZI GERMANA</b>	3	

RISULTATI ALLE VOTAZIONI					
Ordinaria					
1	2	3	4	5	
F	F	F	F	F	
F	F	F	F	F	
F	F	F	C	F	
F	F	F	C	C	
F	F	F	C	C	
F	F	F	C	C	
F	F	C	C	C	
F	F	F	C	C	
F	F	F	C	C	
F	F	C	C	C	
F	F	A	F	F	
F	F	F	C	C	
F	F	F	C	C	
A	F	F	F	F	
					<b>3</b>

Legenda:

1 Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018

2 Deliberazioni in merito al risultato di esercizio

3 Relazione sulla Remunerazione; deliberazioni sulla prima sezione, ai sensi del comma 6 dell'art. 123-ter del D. Lgs. n. 58/1998 (TUF)

4 Approvazione del Long Term Incentive Plan, a favore di alcuni amministratori e dipendenti

5 Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime