
ELICA S.P.A.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

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

28 APRILE 2017, ORE 9:00

IN FABRIANO, VIA ERMANNO CASOLI N. 2

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

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

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

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

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

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

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

IL PRESIDENTE DA' ATTO ALTRESI':

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

ORDINE DEL GIORNO

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

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

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

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

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

**4. APPROVAZIONE MODIFICHE AL PIANO DI PHANTOM STOCK & COINVE-
STIMENTO VOLONTARIO 2016-2022, A FAVORE DI ALCUNI AMMINISTRATO-
RI E DIPENDENTI DELLA ELICA S.P.A. E/O DI SUE CONTROLLATE; CONFE-
RIMENTO DI DELEGHE DI POTERI.**

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

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

IL PRESIDENTE COMUNICA CHE NON SONO PERVENUTE ALLA SOCIETA' RI-
CHIESTE DI INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO NE' PROPOSTE DI DE-
LIBERAZIONE 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. 7 (SETTE) AVENTI DIRITTO, RAPPRESENTANTI IN PROPRIO O PER DELEGA N. 38.574.154 (TRENTOTOTTOMILIONICINQUECENTOSETTANTAQUATTROMILACENTOCINQUANTQUATTRO) AZIONI ORDINARIE PARI AL 60,916% (SESSANTA VIRGOLA NOVECENTOSEDICI 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 PERVE-

NIRE 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 (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, PRIVE DEL DIRITTO DI VOTO;
- AD OGGI I SOGGETTI CHE PARTECIPANO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN MISURA SUPERIORE AL 3% DEL CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO DI ELICA S.P.A., RAPPRESENTATO DA AZIONI CON DIRITTO DI VOTO, SECONDO LE RISULTANZE DEL LIBRO SOCI, INTEGRATE DALLE COMUNICAZIONI RICEVUTE AI SENSI DELL'ART. 120 DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA E DA ALTRE INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE, SONO I SEGUENTI:
 - **FRANCESCO CASOLI**, DICHIARANTE TOTALI N. 33.574.445 (33 MILIONI 574 MILA 445) AZIONI, PARI AL 53,021% DEL CAPITALE SOCIALE, DETENUTE:

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

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

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

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

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

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

RILEVATO CHE NESSUNO DEI PRESENTI DICHIARA LA SUSSISTENZA DI CAU-

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

➤ **IN DATA 28 MARZO 2017:**

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

➤ **IN DATA 6 APRILE 2017:**

- LA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE, COMPENSIVA DEL PROGETTO
DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016 E DEL BILANCIO CON-
SOLIDATO, DELLE RELAZIONI DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIO-
NE, CORREDATI DELL'ATTESTAZIONE DI CUI ALL'ARTICOLO 154-BIS

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

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

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

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

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

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

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

SCRITTURE CONTABILI, UN COMPENSO (COMPENSIVO

DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 150.000 (CENTOCINQUANTAMILA)

(OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 2.150 (DUEMILACENTOCINQUAN-

TA) ORE IMPIEGATE;

➤ PER LA REVISIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2016, UN COMPENSO

(COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 257.000 (DUECEN-

TOCINQUANTASETTEMILA) (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 3.750

(TREMILASETTECENTOCINQUANTA) ORE IMPIEGATE;

➤ PER LA REVISIONE DELLA RELAZIONE SEMESTRALE UN COMPENSO

(COMPENSIVO DELL'ADEGUAMENTO ISTAT) DI EURO 44.000 (QUARAN-

TAQUATTROMILA) (OLTRE AD IVA E SPESE) A FRONTE DI N. 720 (SETTE-

CENTOVENTI) 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.

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 AL-

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

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

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

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

APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016:

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

1.2 DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.

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

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

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

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

L'AMMINISTRATORE DELEGATO IN PARTICOLARE COMMENTA I PRINCIPALI

RISULTATI DI PERIODO RILEVANDO CHE IL GRUPPO ELICA HA REALIZZATO RICAVI CONSOLIDATI PARI A 439,3 MILIONI DI EURO, IN AUMENTO DEL 4,2% E A CAMBI COSTANTI DEL 4,4% RISPETTO ALL'ESERCIZIO 2015. CON RIFERIMENTO AI RICAVI REALIZZATI NELLE PRINCIPALI AREE GEOGRAFICHE DI DESTINAZIONE DEI PRODOTTI, LE VENDITE REALIZZATE IN ASIA, ESCLUSA LA CINA, SI INCREMENTANO DEL 23,2%, PRINCIPALMENTE PER EFFETTO DELLE OTTIME PERFORMANCE NEL MERCATO INDIANO E GIAPPONESE, IN CUI LE VENDITE SONO IN CRESCITA RISPETTIVAMENTE DI OLTRE IL 40% E IL 20%. LE VENDITE NEL MERCATO CINESE INVECE SONO IN SENSIBILE CALO (-30.4%). I RICAVI ANCHE IN EUROPA CRESCONO DEL 3,9% RISPETTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE, MENTRE LE VENDITE NEL MERCATO AMERICANO NEL SUO COMPLESSO SONO SOSTANZIALMENTE STABILI (+0,6%). L'EBITDA NORMALIZZATO È PARI A 32,4 MILIONI DI EURO (7,4% DEI RICAVI NETTI), IN CALO DELL'8,2% RISPETTO AI 35,3 MILIONI DI EURO DEL 2015. L'EVOLUZIONE DEL LIVELLO DI MARGINALITÀ È STATA POSITIVAMENTE INFLUENZATA DALL'INCREMENTO DEI VOLUMI DI VENDITA, DALLE EFFICIENZE GENERATE DAI PROGRAMMI VOLTI ALL'OTTIMIZZAZIONE DEL COSTO DEL PRODOTTO, UNITI ALL'EFFETTO POSITIVO DELL'ANDAMENTO DELLE VALUTE. DI CONTRO HANNO COMPRESSO IL LIVELLO DI MARGINALITÀ I MAGGIORI COSTI DI STRUTTURA, LEGATI ALLA STRATEGIA DI CRESCITA DELLE VENDITE A MARCHIO PROPRIO, E LE PERFORMANCE DELLE CONTROLLATE TEDESCA E CINESE. L'EBITDA DELL'ESERCIZIO 2016 È PARI A 25,2 MILIONI DI EURO, IN CALO DEL 24,8% RISPETTO AI 33,5 MILIONI DI EURO DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE. L'EBIT CONSOLIDATO, PARI A 3,6 MILIONI DI EURO RISPETTO AI 16,2 MILIONI DI EURO DELL'ESERCIZIO 2015, È STATO FORTEMENTE INFLUENZATO DA 10,1MILIONI

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

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

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

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

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

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

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

“SIGNORI AZIONISTI,

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

NO, DI SEGUITO RIPORTATA:

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

VI COMUNICHIAMO CHE IL BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016, CHE SOTTOPONIAMO ALLA VOSTRA APPROVAZIONE, CHIUDE CON UNA PERDITA NETTA DI EURO 6.541.060 ED UN PATRIMONIO NETTO DI EURO 108.326.216.

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

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

1.2 DELIBERAZIONI RELATIVE ALLA DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO.

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

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

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

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

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

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

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

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 38.567.315 PARI AL 99,982271% DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI: N. 6.839 PARI ALLO 0,017729%, DEI VOTANTI.

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

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

ALL'UNANIMITA'.

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL SECONDO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: **NOMINA DI DUE AMMINISTRATORI AI SENSI DELL'ART. 2386 DEL CODICE CIVILE.**

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

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

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

DELIBERA

DI APPROVARE LA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CONFERMARE LA NOMINA DEL SIG. ANTONIO RECINELLA E DELLA SIG.RA CRISTINA SCOCCHIA, QUALI AMMINISTRATORI DELLA ELICA S.P.A.”.

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE, INVITANDO COLORO CHE INTENDONO FORMULARE PROPOSTE A PRENOTARSI FORNENDO IL PROPRIO NOMINATIVO. NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

IL PRESIDENTE DICHIARA QUINDI CHIUSA LA DISCUSSIONE E, CONCLUSE LE COMUNICAZIONI DI RITO, ALLE ORE 9:36, INVITA GLI AVENTI DIRITTO A VOTARE SULLA PROPOSTA DI DELIBERAZIONE DI CUI HA DATO LETTURA.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.693.260 PARI AL 97,716362% DEI VOTANTI; E

- VOTI CONTRARI: N. 880.894 PARI ALLO 2,283638%, DEI VOTANTI.

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

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

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

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

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

DELIBERA

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

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

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

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

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

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

NESSUN ALTRO CHIEDE LA PAROLA.

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

IL PRESIDENTE, ALLE ORE 9:40, APRE LA VOTAZIONE SULLA PROPOSTA FORMULATA DAL SOCIO FAN S.R.L. IN MERITO ALLA DETERMINAZIONE DEL COMPENSO SPETTANTE AI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.196.322 PARI AL 96,428095% DEI VOTANTI;

- VOTI CONTRARI: N. 1.355.598 PARI ALLO 3,514265%, DEI VOTANTI; E

- VOTI ASTENUTI: N. 22.234 PARI AL 0,057640% DEI VOTANTI.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DELIBERA

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

- OPERAZIONI DI FINANZA STRAORDINARIA (QUALI AD ESEMPIO ACQUISIZIONI, CESSIONI, FUSIONI, INCORPORAZIONI); E

- EFFETTO TASSI DI CAMBIO AL NETTO DELLE EVENTUALI COPERTURE.

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

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

NON ESAUSTIVO, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE AVRÀ IL POTERE DI: (I) DARE ATTUAZIONE AL PIANO; (II) INDIVIDUARE NOMINATIVAMENTE I BENEFICIARI; (III) DEFINIRE IL MECCANISMO DI DETTAGLIO PER DETERMINARE IL NUMERO DI DIRITTI DA 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.

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

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.

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

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

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

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

- VOTI FAVOREVOLI: N. 37.149.712 PARI AL 96,307263% DEI VOTANTI; E

- VOTI CONTRARI: N. 1.424.442 PARI ALL' 3,692737%, DEI VOTANTI.

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

CONCLUSA LA TRATTAZIONE DEL QUARTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO IL PRESIDENTE PASSA ALLA TRATTAZIONE DEL QUINTO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO: **RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI 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 REMUNERAZIONE, ILLUSTRATIVA DELLA POLITICA DELLA SOCIETA' IN MATERIA DI REMUNERAZIONE DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE.

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

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

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

DELIBERA

IN SENSO FAVOREVOLE SULLA PRIMA SEZIONE DELLA STESSA".

IL PRESIDENTE APRE LA DISCUSSIONE SUL PUNTO.

NESSUNO CHIEDE LA PAROLA.

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

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

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

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

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

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

RICORDA CHE L'ARGOMENTO E' TRATTATO NELLA RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI REDATTA AI SENSI DELL'ARTICOLO 73 DEL REGOLAMENTO CONSOB 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 AMMINISTRAZIONE ALLA ASSEMBLEA SULLA PRESENTE PROPOSTA DI DELIBERA;

- PRESO ATTO DEL CONTENUTO DEGLI ARTICOLI 2357 E 2357-TER DEL CODICE CIVILE, DELL'ART. 5 DEL REGOLAMENTO UE 596/2014, DELL'ART. 3 DEL 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 2016;

DELIBERA:

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

ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE CONCESSA IN DATA 28 APRILE 2016 CHE VIENE SOSTITUITA DALLA PRESENTE DELIBERA DI AUTORIZZAZIONE;

2. DI AUTORIZZARE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ART 2357 DEL CODICE CIVILE, AD ACQUISTARE AZIONI ORDINARIE DI ELICA S.P.A., IN UNA O PIÙ VOLTE, PER UN PERIODO DI 18 (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. 3 DEL REGOLAMENTO DELEGATO 2016/1052 E COMUNQUE NEL RISPETTO DELLA NORMATIVA VIGENTE IN MATERIA E DELLE CONDIZIONI E DEI LIMITI FISSATI DALLA CONSOB IN MATE-

RIA DI PRASSI DI MERCATO AMMESSE, OVE APPLICABILI;

*c) GLI ACQUISTI DOVRANNO ESSERE EFFETTUATI CON LE MODALITÀ DI CUI ALLA
NORMATIVA APPLICABILE IN MATERIA, NEL RISPETTO DELLE CONDIZIONI E DEL-
LE 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 EF-
FETTI DELL'ART 2357 – TER DEL CODICE CIVILE, AL COMPIMENTO DI ATTI DI DI-
SPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE, IN UNA O PIÙ VOLTE, SENZA LIMITI TEMPORALI,
NEI MODI RITENUTI PIÙ OPPORTUNI NELL'INTERESSE DELLA SOCIETÀ E NEL RI-
SPETTO DELLA NORMATIVA APPLICABILE, CON LE MODALITÀ DI SEGUITO PRECI-
SATE:*

*a) LE AZIONI ACQUISTATE POTRANNO FORMARE OGGETTO DI ATTI DI DISPOSI-
ZIONE ANCHE PRIMA CHE SIA ESAURITO IL QUANTITATIVO MASSIMO DEGLI AC-
QUISTI 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 ECONO-
MICI DELL'OPERAZIONE SARANNO DETERMINATI DAL CONSIGLIO DI AMMINI-*

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

d) LE AZIONI A SERVIZIO DI POSSIBILI FUTURI PIANI DI INCENTIVAZIONE AZIONARIA SARANNO 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 NONCHÈ L'ASSENZA DI VARIAZIONI NELLE PRESENZE DEGLI AZIONISTI IN SALA, ALLE ORE 9:55, INVITA A VOTARE SULLA PROPOSTA DI CUI E' STATA DATA LETTURA.

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

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

- VOTI CONTRARI: N. 1.720.098 PARI AL 4,459198%, DEI VOTANTI.

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

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

IL PRESIDENTE

IL SEGRETARIO

FRANCESCO CASOLI

MARCELLO PANE

Elenco Interventuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

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

Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

Assemblea Ordinaria

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

Legenda:

D: Delegante**R: Rappresentato legalmente**

ELENCO PARTECIPANTI

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

