

VERBALE DI ASSEMBLEA**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemiladodici, il giorno quattordici del mese di novembre in Calenzano, via Baldanzese n.c. 17, presso la sede della società EL.EN. Società per Azioni, alle ore nove e cinquantacinque minuti

14 novembre 2012 ore 9,55

Avanti me dottor Antonio Marrese, notaio residente in Pistoia, iscritto nel Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Firenze, Pistoia e Prato

è comparso il signor

Clementi Ing. Gabriele nato a Incisa in Val d'Arno l'8 luglio 1951, domiciliato per la carica ove appresso, che interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

EL.EN. Società per Azioni

con sede in Calenzano, via Baldanzese n.c. 17, capitale sociale di euro 2.591.871,36 (duemilioni cinquecentonovantuno ottocentosettantuno virgola trentasei) deliberato e di euro 2.508.671,36 (duemilioni cinquecentoottomila seicentosettantuno virgola trentasei) sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze 03137680488, iscritta nel Repertorio Economico Amministrativo presso la Camera di Commercio, Industria, Artigianato e Agricoltura di Firenze al n. 304871, partita IVA n. 03137680488, come dichiara il comparente.

Il comparente, della cui identità personale io notaio sono certo, mi chiede di ricevere - previa approvazione degli intervenuti all'assemblea - il verbale della assemblea in sede ordinaria della detta società, qui convocata oggi alle ore nove e trenta minuti per deliberare sul seguente

Ordine del giorno

- 1. - Proposta di riduzione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione per dimissioni di un consigliere e rideterminazione del compenso;**
- 2. - Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse.**

Aderendo io notaio alla richiesta fattami, procedo alla verbalizzazione di quanto avvenuto in mia presenza, avvalendomi anche dell'impianto di registrazione presente in sala.

Assume la presidenza dell'assemblea, a norma dell'art. 15 dello Statuto Sociale e su unanime designazione degli intervenuti, il signor Gabriele Clementi.

Questi constata:

a) che la presente assemblea è stata convocata mediante avviso pubblicato sul quotidiano Italia Oggi in data 4 ottobre 2012 e sul sito internet della società a norma dell'art. 125-bis del T.U.F. e che l'organo di amministrazione in pari

data ha messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della società, e con le altre modalità previste dalla Consob, la relazione sulle materie all'ordine del giorno a norma dell'art. 125-ter T.U.F. nonché che è stata pubblicata la documentazione secondo le modalità e nei termini previsti dall'art. 125-quater T.U.F..

b) che la presente assemblea si svolge in prima convocazione.

c) che i presenti in assemblea sono numero quattro rappresentanti in proprio o per delega numero 2.634.237 (duemilioni-seicentotrentaquattromiladuecentotrentasette) azioni pari al 54,603% (cinquantaquattro virgola seicentotré per cento) del capitale sociale e che è stato regolarmente provveduto al deposito delle certificazioni rilasciate ai sensi di legge. Il tutto come esattamente risulta dall'elenco nominativo dei partecipanti in proprio o per delega (con le relative azioni possedute) e da cui risultano i soci deleganti nonché i soggetti eventualmente votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatari o usufruttuari.

Tale elenco nominativo si allega al presente atto sotto la lettera "A".

Le deleghe, previo controllo da parte del Presidente della loro regolarità, vengono dal Presidente stesso acquisite agli atti della società.

Il Presidente ricorda altresì ai soci che il capitale sociale sottoscritto di euro 2.508.671,36 (duemilioni cinquecentototomilaseicentoseptantuno virgola trentasei) è diviso in numero 4.824.368 (quattromilioni ottocentoventiquattromila trecentosessantotto) azioni ordinarie da euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) e non sono state emesse azioni privilegiate e che la società possiede numero 21.148 (ventunomilacentotrentotto) azioni proprie, acquistate in virtù di autorizzazione adottata con delibera assembleare del 3 marzo 2008 e successiva delibera in data 28 ottobre 2010 (come da verbale a mio rogito repertorio n. 113.168 raccolta n. 9549 registrato a Pistoia l'11 marzo 2008 al n. 2183 serie 1T e da verbale in data 28 ottobre 2010 repertorio n. 119.100 raccolta 11.230 registrato a Pistoia l'8 novembre 2010 al n. 7499 serie 1T) per le quali il diritto di voto è sospeso ma che sono computate nel capitale ai fini del calcolo della quota richiesta per la costituzione e per le deliberazioni della assemblea a norma dell'art. 2357-ter c.c..

Dà poi lettura dell'elenco nominativo dei soggetti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore al 2% (due per cento) al capitale sociale sottoscritto, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D. Lgs. 58 del 1998 e da altre informazioni a disposizione, facendo presente ai soci che a norma dell'art. 120, comma 5, del D. Lgs. 58 del 1998 il diritto di voto inerente alle azioni per le quali sono state omesse le comunicazioni previste dal comma 2 dello

stesso art. 120 non può essere esercitato.

Si riporta in appresso il detto elenco nominativo, elaborato sulla base della situazione risultante alla società in data 12 novembre 2012.

In esso è indicato il numero delle azioni e la percentuale che esse rappresentano rispetto alle n. 4.824.368 (quattro milioni ottocentoventiquattromila trecentosessantotto) azioni ordinarie:

ANDREA CANGIOLI, n. 647.672 (seicentoquarantasettemilaseicentototettantadue) azioni ordinarie, pari al 13,425% (tredici virgola quattrocentoventicinque per cento);

GABRIELE CLEMENTI n. 534.704 (cinquecentotrentaquattromila settecentoquattro) azioni ordinarie, pari all'11,083% (undici virgola zero ottantatre per cento);

BARBARA BAZZOCCHI, n. 504.824 (cinquecentoquattromila ottocentoventiquattro) azioni ordinarie, pari al 10,464% (dieci virgola quattrocentosessantaquattro per cento);

ALBERTO PECCI, n. 413.114 (quattrocentotredicimila centoquattordici) azioni ordinarie, pari all'8,563% (otto virgola cinquecentosessantatre per cento) di cui direttamente n. 16.662 (sedicimila seicentosessantadue) azioni ordinarie pari allo 0,345% (zero virgola trecentoquarantacinque per cento) e per il tramite di S.M.I.L. di Alberto Pecci & C. S.a.s. n. 396.452 (trecentonovantaseimila quattrocentocinquantadue) azioni ordinarie pari all'8,218% (otto virgola duecentodiciotto per cento);

ELENA PECCI, n. 366.212 (trecentosessantaseimiladuecentododici) azioni ordinarie pari al 7,591% (sette virgola cinquecentonovantuno per cento) di cui, quale usufruttuaria al 100% (cento per cento) sulle quote di IMMOBILIARE DEL CILIEGIO s.r.l., n. 362.412 (trecentosessantaduemila quattrocentododici) azioni ordinarie pari al 7,512% (sette virgola cinquecentododici per cento) e direttamente n. 3.800 (tremilaottocento) azioni ordinarie pari allo 0,079% (zero virgola zero settantanove per cento);

CARLO ALBERTO MARSILETTI per il tramite di REX CAPITAL s.p.a., n. 106.311 (centoseimilatrecentounidici) azioni ordinarie, pari al 2,204% (due virgola duecentoquattro per cento);

LASERFIN s.r.l., n. 96.974 (novantaseimilanovecentosettantaquattro) azioni ordinarie pari al 2,01% (due virgola zero uno per cento);

PIO BURLAMACCHI, n. 96.550 (novantaseimila cinquecentocinquanta) azioni ordinarie pari al 2,001% (due virgola zero zero uno per cento).

Il Presidente ricorda anche ai soci gli obblighi di comunicazione di eventuali patti parasociali previsti dall'art. 122 del D.Lgs. 58 del 1998 e che non può essere esercitato il diritto di voto inerente alle azioni per le quali non sono stati adempiuti tali obblighi.

A tal fine il Presidente dichiara - per quanto consta alla

società - l'attuale inesistenza di patti parasociali.

Il Presidente dà atto altresì che sono presenti per l'organo di amministrazione i signori Bazzocchi Barbara, Pecci Alberto, Legnaioli Michele, Cangioli Andrea oltre a se stesso Presidente e che per il Collegio Sindacale sono presenti i signori Pilla Vincenzo (Presidente), Manfriani Gino e Caselli Paolo.

Il Presidente invita i presenti a permettere di assistere alla riunione personale qualificato per il migliore svolgimento dei lavori assembleari.

Il Presidente pone in votazione la proposta suddetta, che viene approvata all'unanimità.

Il Presidente comunica che le votazioni avverranno per alzata di mano e chiede inoltre a coloro che intendessero allontanarsi prima di una votazione di consegnare la scheda di partecipazione agli incaricati all'ingresso.

Tutto ciò constatato, approvato ed attestato, accertata, altresì, dal Presidente l'identità e la legittimazione dei presenti, il Presidente

dichiara

validamente e regolarmente costituita l'assemblea a norma dell'art. 17 dello Statuto Sociale ed atta a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

1. Iniziando dagli argomenti che formano oggetto dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione introduce il **primo argomento all'ordine del giorno (Proposta di riduzione del numero dei componenti del consiglio di amministrazione per dimissioni di un consigliere e rideterminazione del compenso)** ricordando ai presenti che l'attuale consiglio di amministrazione è stato eletto con delibera dell'assemblea ordinaria del 15 (quindici) maggio 2012 (duemiladodici) la quale aveva preliminarmente confermato in 8 (otto) il numero dei componenti dello stesso.

Il mandato è stato conferito per tre esercizi e quindi con scadenza all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici).

A seguito delle dimissioni rassegnate in data 27 (ventisette) agosto 2012 (duemiladodici) per motivi strettamente personali da uno dei consiglieri non esecutivi, il Dott. Angelo Ferrario, il consiglio di amministrazione ha ritenuto opportuno rimettere alla volontà degli azionisti ogni deliberazione in merito proponendo - con il parere favorevole del comitato per le nomine e non trattandosi del venir meno di un consigliere indipendente né esecutivo - la riduzione del numero dei componenti a 7 (sette).

Il presidente dà altresì atto che alla data odierna non è stata presentata dagli aventi diritto alcuna proposta di integrazione degli argomenti all'ordine del giorno, né proposte di nomina alla carica di consigliere di amministrazione della

società.

Prima di concludere il proprio intervento il presidente ricorda anche che a seguito della eventuale riduzione dei componenti l'organo amministrativo, si potrà procedere alla riduzione, proporzionale, dell'ammontare deliberato dalla assemblea del 15 (quindici) maggio 2012 (duemiladodici) quale compenso fisso da attribuire in parti uguali a tutti i membri.

Il presidente presenta, quindi, la seguente

proposta di delibera

"L'Assemblea degli azionisti di El.En. Società per Azioni con sede in Calenzano via Baldanzese n.c. 17,

approva

1. di ridurre da 8 (otto) a 7 (sette) il numero dei componenti il consiglio di amministrazione;

2. di rideterminare, fino a nuova e diversa delibera assembleare, nella minor somma di euro 1.353.000,00 (unmilionetrecentocinquantatremila virgola zero zero) l'indennità massima annuale lorda da attribuire complessivamente ai componenti il consiglio di amministrazione ferme restando le delibere della assemblea degli azionisti del 15 (quindici) maggio 2012 (duemiladodici) in merito alle ripartizioni e destinazione di detta somma e pertanto:

a) di rideterminare nella minor somma di euro 84.000,00 (ottantaquattromila virgola zero zero) annui lordi l'ammontare da ripartirsi in parti uguali fra i componenti il consiglio di amministrazione;

b) di confermare in euro 249.000,00 (duecentoquarantanovemila virgola zero zero) annui lordi da ripartirsi in parti uguali, anche attraverso la attribuzione di benefici non monetari, fra il presidente del consiglio di amministrazione e i consiglieri delegati;

c) di confermare in euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero) annui lordi da destinare a parte variabile di compenso da ripartire fra il presidente del consiglio di amministrazione, i consiglieri delegati e i consiglieri investiti di particolari cariche, a titolo di bonus in funzione del raggiungimento di obiettivi prefissati dal consiglio di amministrazione;

d) di confermare in euro 20.000,00 (ventimila virgola zero zero) annui, l'ammontare massimo a disposizione del consiglio di amministrazione per la attribuzione al presidente e ai consiglieri delegati di benefici non monetari consistenti nella stipula di polizze e coperture assicurative a favore dei predetti soggetti;

3. di confermare in complessivi euro 19.500,00 (diciannovemilacinquecento virgola zero zero) una indennità lorda annua ai sensi dell'art. 17 del T.U.I.R. da ripartirsi fra il presidente del consiglio di amministrazione e i consiglieri delegati.".

A questo punto il Presidente, dichiara aperta la discussione e in relazione allo svolgimento della discussione stessa anche in ordine agli altri argomenti all'ordine del giorno, prega gli azionisti, onde agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari, di fare interventi concisi (e comunque contenuti entro i quindici minuti) e inerenti gli argomenti all'ordine del giorno.

Nessuno avendo chiesto di intervenire il Presidente prima di procedere alla votazione, da atto che risultano presenti alla votazione numero 4 (quattro) legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega numero 2.634.237 (due-milioneiseicentotrentaquattromiladuecentotrentasette) azioni pari al 54,603% (cinquantaquattro virgola seicentotré per cento) del capitale sociale.

Il Presidente ricorda che le votazioni avverranno per alzata di mano e invita coloro che intendano astenersi o votare contrario a consegnare la scheda di partecipazione al notaio.

Tale ordine del giorno viene quindi posto dal Presidente in votazione per alzata di mano e risulta approvato con il voto favorevole di tutti gli azionisti presenti.

Il Presidente proclama approvata la proposta all'ordine del giorno.

Alle ore dieci e quindici minuti fa il suo ingresso in sala il Consigliere di Amministrazione Blasi Paolo.

2. A questo punto il Presidente introduce il secondo argomento all'ordine del giorno ("Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse") ricordando ai presenti che il consiglio di amministrazione ha predisposto la relazione illustrativa ai sensi dell'art. 124-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 conformemente all'allegato 3A, schema 4, Regolamento Emittenti Consob 11971/1999 che è stata messa a disposizione del pubblico e della Consob, nonché depositata presso la sede sociale a disposizione dei soci nell'osservanza delle prescrizioni di legge e dell'art. 73 del Regolamento Emittenti 11971/99 emanato dalla CONSOB e così come da ultimo modificato con delibera 9 maggio 2012 n. 18014.

Il Presidente ricorda che sono scadute le precedenti autorizzazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie concesse al consiglio di amministrazione con delibere del 3 marzo 2008 e poi del 28 ottobre 2010 per i diciotto mesi successivi la adunanza assembleare. In virtù di dette autorizzazioni la società aveva acquistato n. 103.148 (centotremilacentoquarantotto) azioni, pari al 2,138% (due virgola centotrentotto per cento) del capitale sociale. Ad oggi residuano nel portafoglio della società n. 21.148 (ventunomilacentoquarantotto) azioni disponibili essendo state impiegate le ulteriori 82.000 (ottantaduemila) nella operazione di acquisizione dell'intera partecipazione nel capitale sociale di Quanta System s.p.a.. Pertanto il consiglio di amministrazione chiede di essere

nuovamente autorizzato ad acquistare in una o più *tranches* azioni proprie ordinarie della società nei limiti di legge ai seguenti concorrenti fini:

- a) di stabilizzazione del titolo;
- b) di assegnazione a dipendenti e/o collaboratori;
- c) di scambio di partecipazioni in occasione di acquisizioni societarie.

L'acquisto, da eseguirsi in una o più *tranches*, avente ad oggetto solo azioni interamente liberate e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve risultanti dal bilancio regolarmente approvato, avrebbe ad oggetto un numero di azioni ordinarie - le uniche attualmente emesse dalla società - che, tenuto conto delle azioni ad oggi detenute in portafoglio, non superi la quinta parte del capitale sociale, cioè un quantitativo non superiore a n. 943.725 (novecentoquarantatremilasettecentoventicinque) azioni.

Il corrispettivo per l'acquisto dovrà essere non inferiore di oltre il 20% (venti per cento) né superiore di oltre il 10% (dieci per cento) del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate il giorno precedente l'acquisto.

Il potenziale esborso massimo che lo società dovrà eventualmente sostenere non supererà Euro 20.000.000,00 (ventimilioni).

La durata della autorizzazione dovrebbe essere non superiore a diciotto mesi dalla data odierna e l'alienazione delle azioni acquistate dovrebbe avvenire, entro i dieci anni successivi l'acquisto, ad un prezzo, o controvalore nel caso di operazioni societarie, non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrati nei cinque giorni precedenti la vendita o alienazione.

Ricorda, infine, che nessuna azione della emittente è detenuta da società controllate e che gli amministratori, se autorizzati, procederebbero all'acquisto delle azioni sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite dal regolamento di organizzazione e gestione del mercato emanato da Borsa Italiana s.p.a. in modo da assicurare la parità di trattamento fra gli azionisti e comunque nel pieno rispetto di quanto disposto dall'art. 132 del D.Lgs. 58/98 e dall'art. 144-bis Regolamento Emittenti Consob 11971/1999.

Conclusa l'esposizione del Presidente, prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, dott. Vincenzo Pilla, il quale esprime parere favorevole del Collegio Sindacale stesso sulla richiesta di autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione presenta pertanto la seguente

proposta di delibera

"L'assemblea degli azionisti della El.En. Società per azioni con sede in Calenzano (FI) via Baldanzese n.c. 17, udita la

relazione del Consiglio di Amministrazione,

delibera

1. di autorizzare il consiglio di amministrazione ad acquistare, in una o più tranches, sui mercati regolamentati e quindi con le modalità di cui all'art. 144 bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti della Consob e secondo le modalità operative stabilite dal regolamento di organizzazione e gestione del mercato emanato da Borsa Italiana s.p.a., entro diciotto mesi da oggi, azioni proprie rappresentanti un numero di azioni ordinarie che in ogni caso, tenuto conto delle azioni ad oggi detenute in portafoglio, non superi la quinta parte del capitale sociale, nel rispetto delle norme di legge e regolamentari, ad un prezzo non inferiore di oltre il 20% (venti per cento) né superiore di oltre il 10% (dieci per cento) del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate il giorno precedente l'acquisto;

2. di autorizzare sin da ora il consiglio di amministrazione a rimettere in circolazione le azioni entro 10 (dieci) anni dalla data dell'acquisto, ad un prezzo, o controvalore, non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrati nei cinque giorni precedenti la vendita, il tutto nel pieno rispetto della normativa vigente in materia;

3. di conferire incarico al consiglio di amministrazione di dare esecuzione alla presente deliberazione con tutte le occorrenti facoltà, ma sempre nel rispetto di quanto disposto dall'art. 132 D. Lgs. 58/98 e con modalità tali da assicurare la parità di trattamento fra gli azionisti, nel rispetto delle prescrizioni stabilite dalla Consob.".

Il Presidente, quindi, dichiara aperta la discussione sul secondo argomento all'ordine del giorno ed invita i presenti ad intervenire.

Esauriti gli interventi, prende nuovamente la parola il Presidente che, prima di procedere alla votazione, da atto che risultano presenti alla votazione numero 4 (quattro) legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega numero 2.634.237 (duemilioneiseicentotrentaquattromiladuecentotrentasette) azioni pari al 54,603% (cinquantaquattro virgola seicentotré per cento) del capitale sociale.

La proposta di delibera viene posta dal Presidente in votazione per alzata di mano e risulta approvata con il voto favorevole di tutti i soci ad eccezione del voto contrario di Brown Brothers Harriman Trustee Services Limited e Illinois State Board of Investments portatori di numero 16.961 (sedici milanovecentosessantuno) azioni.

Il Presidente proclama approvata la proposta all'ordine del giorno.

Nessun altro avendo richiesto di intervenire e non essendovi altro da deliberare, l'assemblea viene chiusa alle ore dieci

e venti minuti.

La parte del presente atto dichiara di avere ricevuto dal notaio rogante le informazioni ai sensi dell'art. 13 del d.lgs. 196/2003 (*Codice in materia di protezione dei dati personali*) e consente ed autorizza il trattamento dei dati personali, la loro comunicazione e/o iscrizione in banche dati per le esigenze connesse a quest'atto e agli adempimenti relativi.

Il comparente dispensa me notaio dalla lettura dell'allegato. Richiesto, ho ricevuto il presente atto, da me notaio letto al comparente che l'approva.

Consta l'atto di tre fogli scritti da persona di mia fiducia e da me notaio nelle prime nove intere pagine e parte della decima.

Chiuso e sottoscritto alle ore dieci e trenta minuti.

F.TO: GABRIELE CLEMENTI - ANTONIO MARRESE NOTAIO.

El.En. s.p.a. - Assemblea ordinaria degli azionisti del 14 novembre 2012

Stampa Elenco Partecipanti /Azionisti

N.	PARTECIPANTE - Rappresentato	Luogo e data di nascita	Ordinarie		Assenti alle votazioni	
			Rappresentate	Dettaglio	1	2
00001	MASOTTI LEONARDO - Cangioli Andrea - Clementi Gabriele - Bazzocchi Barbara - Immobiliare del Cillegio Srl - Burlamacchi Pio	Faenza, 12 marzo 1939 Firenze, 30 dicembre 1965 Incisa in Val D'Arno, 8 luglio 1951 Forlì, 17 giugno 1940 Viareggio, 8 luglio 1933	2.146.162	647.672 534.704 504.824 362.412 96.550		
00002	TOMAINO ROBERTO - Illinois State Board Of Investment - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited	Catanzaro, 10 luglio 1975	16.961	16.900 61		
00003	PECCI ALBERTO - Pecci Alberto in proprio - SMIL Società Mobiliare Industriale Laniera di Alberto Pecci & C. Sas	Pistoia, 18 settembre 1943	413.114	16.662 396.452		
00004	RAFFINI CARLO - Credito Emiliano creditore pignoranzio titolare del diritto di voto	Rocca San Casciano, 4 aprile 1946	58.000	58.000		
Intervenuti n. 4			2.634.237			
rappresentanti in proprio o per delega			% CAPITALE PRESENTE	54,603		

Garzelle *Antonio* *Santeramo*



Il presente atto costituisce copia per immagine su supporto informatico (ottenuta mediante scansione) dell'atto formato in originale su supporto cartaceo ai sensi dell'art. 22, comma 2 del D.Lgs. n. 82/2005.