

**Assemblea degli Azionisti ordinaria
28 aprile 2015 e 15 maggio 2015**

**Relazione e proposta sul primo, secondo e quarto argomento
all'ordine del giorno**

Il presente fascicolo è disponibile sul sito Internet all'indirizzo:
www.elengroup.com

El.En. s.p.a.
Sede legale in 50041 Calenzano (FI), Via Baldanzese n. 17
Capitale sociale sottoscritto e versato € 2.508.671,36
Registro Imprese Firenze – C.F. 03137680488

EL.EN. s.p.a.

Sede in Calenzano (FI), via Baldanzese n. 17

capitale sociale sottoscritto e versato euro 2.508.671,36 suddiviso in n. 4.824.368 azioni ordinarie
registro delle imprese di Firenze e codice fiscale 03137680488

I Signori Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria presso la sede sociale in Calenzano, Via Baldanzese n. 17, per le ore **10.00 del giorno 28 aprile 2015**, in prima convocazione, e per le ore **9.30 del giorno 15 maggio 2015**, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

ordine del giorno

- 1. – Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e relazione sulla gestione. Presentazione del bilancio consolidato.**
- 2. – Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: approvazione della politica di remunerazione, anche incentivante, 2015-2016 degli amministratori delegati, dei consiglieri, dei consiglieri investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche;**
- 3 - Nomina, previa determinazione del numero dei componenti, del consiglio di amministrazione per scadenza del mandato e determinazione del compenso;**
- 4 - Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse.**

DIRITTO DI INTERVENTO IN ASSEMBLEA E ESERCIZIO DEL VOTO

La legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario autorizzato, in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto.

Tale comunicazione è effettuata sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per la presente assemblea in prima convocazione ovvero il 17 aprile 2015 (c.d. *record date*).

Coloro che risultino titolari delle azioni solo successivamente alla *record date* non sono legittimati ad intervenire e votare in assemblea.

La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ovverosia entro il 23 aprile 2015. Resta tuttavia ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre detto termine, purché entro l'inizio dei lavori assembleari.

DELEGA DI PARTECIPAZIONE E DI VOTO

Ogni soggetto legittimato all'intervento in assemblea può farsi rappresentare per delega scritta nel rispetto del disposto delle norme di legge e regolamentari vigenti.

A tal fine, i titolari del diritto di voto hanno facoltà di avvalersi della delega di voto inserita in calce alla comunicazione rilasciata dall'intermediario autorizzato oppure del modulo messo a disposizione dalla Società sul sito internet www.elengroup.com – sezione *Investor Relations/governance/documenti assembleari/2015*. Qualora per motivi tecnici il modulo di delega messo a disposizione sul sito internet non possa essere scaricato in forma elettronica, lo stesso sarà inviato in forma cartacea a chi ne faccia richiesta alla Società (tel. 0558826807; fax 0558832884).

La delega può essere inviata alla società in formato cartaceo a mezzo raccomandata presso la sede sociale o anche in formato elettronico, purché firmata digitalmente, all'indirizzo di posta elettronica elen@pec.uipservizi.it.

VOTO PER CORRISPONDENZA

Il voto può essere esercitato, ai sensi dell'art. 18 dello statuto, anche per corrispondenza in conformità alle disposizioni vigenti in materia. La scheda di voto è disponibile per i soggetti legittimati all'intervento in assemblea presso la sede sociale e sul sito internet www.elengroup.com – sezione *Investor Relations/governance/documenti assembleari/2015* e,

qualora per motivi tecnici non possa essere scaricata in forma elettronica, la stessa sarà inviata in forma cartacea a chiunque ne faccia richiesta alla Società (tel. 0558826807; fax 0558832884).

La busta chiusa, contenente la scheda di voto compilata, datata e sottoscritta, corredata della documentazione comprovante l'identità e, all'occorrenza, la legittimazione del votante, dovrà pervenire alla El.En. s.p.a., Via Baldanzese n. 17, 50041 Calenzano (FI) - all'attenzione del Presidente del Collegio Sindacale - entro e non oltre le ore 19.00 del 27 aprile 2015. Non saranno presi in considerazione i voti espressi nelle schede arrivate dopo tale termine o quelli per i quali non sia pervenuta dall'intermediario depositario la comunicazione di legittimazione del votante.

Il voto per corrispondenza è esercitato direttamente dal titolare ed è espresso separatamente per ciascuna delle proposte di deliberazione.

INTEGRAZIONE DELL'ORDINE DEL GIORNO

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del D. Lgs. n. 58 del 1998 ("T.U.F."), gli azionisti che rappresentino, anche congiuntamente, almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere, entro il 29 marzo 2015 (dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso), l'integrazione delle materie da trattare e presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti e/o le deliberazioni proposte.

Si ricorda, peraltro, che tale integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea delibera, a norma di legge, su proposta dell'organo di amministrazione o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta, diversa da quelle indicate all'art. 125-*ter*, comma 1, T.U.F..

La domanda di integrazione deve essere presentata per iscritto a mezzo raccomandata indirizzata alla sede della Società ovvero per posta elettronica all'indirizzo elen@pec.uipservizi.it e deve essere corredata di una relazione sulle motivazioni delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione e/o relative alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno.

L'attestazione della titolarità delle azioni e della quota di partecipazione necessaria per esercitare il diritto di cui all'art. 126-*bis* T.U.F. da parte degli azionisti richiedenti deve risultare da una specifica comunicazione con efficacia alla data della richiesta, indirizzata dall'intermediario depositario a elen@pecserviziotitoli.it.

DIRITTO DI PORRE DOMANDE PRIMA DELLA ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 127-*ter* T.U.F., coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale ovvero mediante posta elettronica certificata all'indirizzo elen@pec.uipservizi.it. Hanno diritto di ottenere risposta coloro che attestino la titolarità delle azioni alla data del 17 aprile 2015 (*record date*). A tal fine dovrà essere inviata, dall'intermediario depositario, all'indirizzo elen@pecserviziotitoli.it una specifica comunicazione di titolarità delle azioni in capo al richiedente con efficacia sino alla suddetta data. Qualora l'avente diritto abbia richiesto al proprio intermediario depositario la comunicazione per partecipare all'assemblea, sarà sufficiente citare, nel documento contenente i quesiti, i riferimenti di tale comunicazione. Alle domande, che devono pervenire entro il 25 aprile 2015, pertinenti all'ordine del giorno e presentate dai legittimati è data risposta al più tardi durante la stessa.

NOMINA DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO

La elezione del consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste di candidati presentate dai soci ed è regolata, oltre che dalle norme di legge e regolamentari, dall'art. 19 dello statuto sociale da intendersi qui integralmente richiamato, il cui testo è consultabile sul sito internet www.elengroup.com sezione *Investor relations/governance/statuto* ed è a disposizione per chi ne faccia richiesta presso la sede sociale.

Ciascuna lista deve contenere in numero progressivo nominativi dei candidati alla carica di consigliere e la indicazione di quali siano in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147-*ter*, comma 4, T.U.F e del Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate promosso da Borsa Italiana s.p.a.. Unitamente alla lista i soci devono depositare: il profilo professionale e un *curriculum vitae* di ciascun candidato dal quale si

possano evincere anche gli incarichi di componente di organi amministrativi o di controllo ricoperti in altre società; nonché una dichiarazione con la quale ciascun candidato accetta la propria candidatura e attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità ed incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa applicabile e dallo statuto per le rispettive cariche.

La formazione delle liste deve avvenire nell'osservanza delle prescrizioni normative e regolamentari relative al rispetto dell'equilibrio fra generi di cui all'art. 147-ter, comma 1-ter T.U.F. e di quelle relative alla presenza di un adeguato numero di consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4, T.U.F e del Codice di Autodisciplina cit..

Le liste devono essere depositate unitamente alla documentazione richiesta dalla legge, dalla regolamentazione e dallo statuto vigenti presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per la assemblea in prima convocazione, quindi entro il 3 aprile 2015.

Le liste regolarmente presentate saranno messe a disposizione del pubblico almeno ventuno giorni prima della assemblea, quindi entro il 7 aprile 2015.

Ai sensi dell'art. 144-septies, comma 2, Reg. Emittenti CONSOB 11971/1999, si ricorda altresì che la quota minima di partecipazione al capitale sociale necessaria per la presentazione delle liste di candidati a consiglieri di amministrazione è pari al 4,5% in conformità di quanto previsto dall'art. 19 dello statuto sociale, dall'art. 144-quater Reg. Emittenti 11971 cit. e dalla delibera CONSOB 29 gennaio 2015, n. 19109.

La titolarità della quota minima di partecipazione necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. Il possesso o la contitolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione della lista deve essere comprovata dalla produzione di apposita comunicazione effettuata dall'intermediario depositario all'indirizzo di posta certificata elen@pecserviziotitoli.it entro e non oltre il 7 aprile 2015.

Ogni socio può presentare o concorrere a presentare una sola lista e ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista, a pena di ineleggibilità. I soci aderenti ad uno stesso patto di sindacato possono presentare una sola lista.

Inoltre, coloro che intendono presentare una lista di candidati alla carica di consiglieri di amministrazione c.d. di minoranza devono, in conformità di quanto raccomandato dalla Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26-2-2009, depositare insieme alla lista una dichiarazione che attesti l'assenza dei rapporti di collegamento, anche indiretti, di cui all'art. 147-ter, comma 3, T.U.F. e all'art. 144-quinquies del Reg. Emittenti 11971 cit., con gli azionisti che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, ove individuabili sulla base delle comunicazioni delle partecipazioni rilevanti di cui all'art. 120 T.U.F. o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo T.U.F..

Le liste per le quali non siano osservate tutte le disposizioni di cui alle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, quelle di cui all'art. 19 dello statuto sociale e le disposizioni del Codice di Autodisciplina ivi richiamate saranno considerate come non presentate.

Il deposito delle liste può avvenire anche mediante comunicazione elettronica all'indirizzo di posta elettronica certificata elen@pec.uipservizi.it purchè firmata digitalmente e corredata dalle informazioni che consentano l'identificazione del soggetto che procede al deposito o alla trasmissione delle liste.

DOCUMENTAZIONE ASSEMBLEARE, RELAZIONI ILLUSTRATIVE E PROPOSTE DI DELIBERA

La documentazione relativa agli argomenti ed alle proposte all'ordine del giorno, comprensiva delle relazioni illustrative, del testo integrale delle proposte di delibera e di tutti i documenti che saranno sottoposti all'assemblea, viene depositata ed è a disposizione dei soci presso la sede sociale, sul sito internet www.elengroup.com sezione *Investor Relations/governance/documenti*

assembleari/2015 e nel sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com nei seguenti termini:

- a) la relazione finanziaria annuale comprensiva dei documenti tutti di cui all'art. 154-ter, comma 1, T.U.F. almeno ventuno giorni prima dell'assemblea;
- b) la relazione sulla remunerazione *ex art. 123-ter* T.U.F. e art. 84-*quater* Reg. Emittenti almeno ventuno giorni prima dell'assemblea;
- c) le relazioni degli amministratori sui punti 1, 2 e 4 all'ordine del giorno almeno trenta giorni prima della assemblea;
- d) la relazione degli amministratori sul punto 3 all'ordine del giorno in data odierna;
- e) le liste di candidati per la elezione del consiglio di amministrazione almeno ventuno giorni prima della assemblea.

I soci hanno facoltà di ottenere copia cartacea della predetta documentazione a proprie spese.

CAPITALE SOCIALE – AZIONI PROPRIE

Si ricorda altresì che il capitale sociale di El.En. s.p.a. pari a Euro 2.508.671,36, è suddiviso in n. 4.824.368 azioni ordinarie, ciascuna delle quali da diritto ad un voto. Alla data odierna la Società non possiede azioni proprie.

Calenzano, 19 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente – Ing. Gabriele Clementi



Sito internet: www.elengroup.com

E-mail: finance@elen.it

Modulo di delega

DELEGA PER L'INTERVENTO IN ASSEMBLEA

Il/la sottoscritto/a Sig./Sig.ra, residente in, Via, n., nato/a a il, C.F., nella sua qualità di azionista di **EL.EN. s.p.a.**

delega

a rappresentarlo/la in relazione a tutte le azioni possedute, all'assemblea in sede ordinaria e straordinaria di El.En. s.p.a., convocata presso la sede legale in Calenzano (FI), Via Baldanzese, 17 per le ore **10.00 del giorno 28 aprile 2015**, in prima convocazione, e per le ore **9.30 del giorno 15 maggio 2015**, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno

- 1. – Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e relazione sulla gestione. Presentazione del bilancio consolidato.**
- 2. – Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: approvazione della politica di remunerazione, anche incentivante, 2015-2016 degli amministratori delegati, dei consiglieri, dei consiglieri investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche;**
- 3 – Nomina, previa determinazione del numero dei componenti, del consiglio di amministrazione per scadenza del mandato e determinazione del compenso;**
- 4 - Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse.**

il Signor/la Signoranato/a a il residente in Via, n., per l'esercizio del diritto di voto, conferendogli ogni potere a tal fine necessario.

LUOGO E DATA:

SOTTOSCRIZIONE (leggibile)

Scheda esercizio di voto per corrispondenza

SCHEDA DI VOTO PER CORRISPONDENZA

SOCIETA' EMITTENTE: EL.EN. s.p.a., Via Baldanzese, 17 50041 Calenzano (FI)

ASSEMBLEA IN SEDE ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DA TENERSI:

- DATA **28 aprile 2015 ore 10.00 in prima convocazione**
15 maggio 2015 ore 9.30 in seconda convocazione
- LUOGO **Via Baldanzese, 17 - 50041 Calenzano (FI)**

GENERALITA' TITOLARE DEL DIRITTO DI VOTO (da compilarsi a cura del socio):

Sig./Sig.ra _____, residente in _____ Via _____,
nato/a a _____ il _____, C.F. _____

NUMERO AZIONI POSSEDUTE (da compilarsi a cura del socio):

_____ (_____)

LEGITTIMAZIONE ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO: sì no

PROPOSTE DI DELIBERAZIONE ALL'ORDINE DEL GIORNO:

1) Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e relazione sulla gestione. Presentazione del bilancio consolidato,

presa visione della relazione e della proposta del Consiglio di Amministrazione esprimo il seguente voto:

voto favorevole voto contrario astenuto

2) Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: approvazione della politica di remunerazione anche incentivante 2015-2016 degli amministratori e dei consiglieri, dei consiglieri investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche,

presa visione della relazione e della proposta del Consiglio di Amministrazione esprimo il seguente voto:

voto favorevole voto contrario astenuto

3) Nomina, previa determinazione del numero dei componenti, del consiglio di amministrazione per scadenza del mandato e determinazione del compenso,

presa visione della relazione e della proposta del Consiglio di amministrazione e delle liste presentate ai sensi dell'art. 19 dello statuto sociale, esprimo il seguente voto:

1) lista n. ____	voto favorevole	voto contrario	astenuto
2) lista n. ____	voto favorevole	voto contrario	astenuto
3) lista n. ____	voto favorevole	voto contrario	astenuto
4) lista n. ____	voto favorevole	voto contrario	astenuto
5) lista n. ____	voto favorevole	voto contrario	astenuto

4) Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse

presa visione della relazione e della proposta del Consiglio di Amministrazione esprimo il seguente voto:

voto favorevole **voto contrario** **astenuto**

LUOGO E DATA:

SOTTOSCRIZIONE (leggibile)

SI RICORDANO LE MODALITA' DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO PER CORRISPONDENZA

Ai sensi dell'art. 18 dello statuto sociale, il voto per corrispondenza è ammesso per gli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria della assemblea.

La busta chiusa, contenente la scheda di voto compilata, datata e sottoscritta, corredata della documentazione comprovante l'identità e, all'occorrenza, la legittimazione del votante, dovrà pervenire alla

El.En. s.p.a., Via Baldanzese n. 17, 50041 Calenzano (FI)
- all'attenzione del Presidente del Collegio Sindacale -

entro e non oltre le ore 19.00 del 27 aprile 2015.

Non saranno presi in considerazione i voti espressi nelle schede arrivate dopo tale termine o quelli per i quali non sia pervenuta dall'intermediario depositario la comunicazione di legittimazione del votante. Il voto per corrispondenza è esercitato direttamente dal titolare ed è espresso separatamente per ciascuna delle proposte di deliberazione.

RELAZIONE ILLUSTRATIVA DELLE PROPOSTE DEGLI AMMINISTRATORI ALLA ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione di El.En. s.p.a. (“la Società”) intende illustrare, ai sensi degli artt. 123-ter, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (“T.U.F”) e 84-ter Regolamento Emittenti emanato dalla Consob n. 11971/1999 (“Regolamento Emittenti”), la proposta da sottoporre alla Vostra approvazione relativamente all’argomento posto al primo, al secondo e al quarto punto dell’ordine del giorno della assemblea ordinaria convocata presso la sede sociale in Calenzano, Via Baldanzese n. 17, per le ore 10.00 del giorno 28 aprile 2015 in prima convocazione, e per le ore 9.30 del giorno 15 maggio 2015 in seconda convocazione, con avviso pubblicato, per estratto su “ITALIA OGGI”, e, in versione integrale, sul sito internet della Società in data 19 marzo 2015.

Sul primo punto all’ordine del giorno - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e relazione sulla gestione. Presentazione del bilancio consolidato.

L’assemblea in sede ordinaria è chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 il cui progetto è stato approvato dal consiglio di amministrazione nella seduta del 13 marzo 2015 e che verrà pubblicato con le modalità previste dall’art. 154-ter T.U.F. il 31 marzo 2015.

In particolare nel sottoporre alla approvazione della assemblea il progetto di bilancio separato di El.En. al 31 dicembre 2014, si propone di destinare l’utile di esercizio pari ad euro 23.529.094,00 come segue:

- quanto ad euro 18.704.726,00 a riserva straordinaria;
- di distribuire alle azioni in circolazione alla data di stacco della cedola n. 13 in data 25 maggio 2015 – nel rispetto del disposto dell’art. 2357-ter, secondo comma Codice Civile - un dividendo pari ad euro 1,00 lordi per azione in circolazione per un importo complessivo alla data odierna di euro 4.824.368,00;
- di accantonare, ove occorrer possa, in apposita riserva di utili portati a nuovo il dividendo residuo destinato alle azioni proprie eventualmente detenute dalla società alla data di stacco cedola.

Ai sensi dell’art. 83-terdecies T.U.F., la legittimazione al pagamento del dividendo è determinato con riferimento alle evidenze dei conti alla data del 26 maggio 2015 e il pagamento avverrà in data 27 maggio 2015..

Ciò premesso si sottopone alla Vostra approvazione 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. la relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione dell'esercizio chiuso il 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici), come pure il bilancio separato nel suo complesso e nelle singole appostazioni e iscrizioni con gli stanziamenti e utilizzi proposti, che evidenzia un utile netto di euro 23.529.094,00 (ventitremilionicinquecentoventinovemilazeronovantaquattro virgola zero zero);

2. di destinare l'utile di esercizio come segue:

- *quanto ad euro 18.704.726,00 (diciottomilionisettescentoquattromilasettecentoventisei virgola zero zero) a riserva straordinaria;*
- *di distribuire alle azioni in circolazione alla data di stacco della cedola n. 13 in data 25 (venticinque) maggio 2015 (duemilaquindici) - nel rispetto del disposto dell'art. 2357-ter, secondo comma Codice Civile, un dividendo, pari a euro 1,00 (uno virgola zero zero) lordi per azione in*

circolazione per un importo complessivo alla data odierna di euro 4.824.368,00 (quattromilioniottocentoventiquattromilatrecentosessantotto virgola zero zero) stabilendo altresì di accantonare in apposita riserva di utili portati a nuovo il dividendo residuo destinato alle azioni proprie eventualmente detenute dalla società alla data di stacco cedola;

3. di mettere in pagamento il dividendo suddetto dal giorno 27 (ventisette) maggio 2015 (duemilaquindici), contro lo stacco in data 25 (venticinque) maggio 2015 (duemilaquindici) della cedola n. 13 (tredici) per le azioni ordinarie, tenendo conto, quanto alla legittimazione al pagamento, delle evidenze dei conti relative alla data del 26 (ventisei) maggio 2015 (duemilaquindici).”

* * *

Sul secondo punto all’ordine del giorno – Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58: approvazione della politica di remunerazione, anche incentivante, 2015-2016 degli amministratori delegati, dei consiglieri, dei consiglieri investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche.

La assemblea è chiamata ad esprimersi sulla relazione sulla remunerazione elaborata ai sensi dell’art. 123-ter T.U.F. e redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti, così come previsto dall’art. 84-*quater* del predetto Regolamento.

Essa, nella prima parte: illustra la politica di remunerazione, anche incentivante, adottata dalla El.En. s.p.a. con riferimento al consiglio di amministrazione e ai dirigenti con responsabilità strategiche, le procedure per la adozione e la attuazione di tale politica; nella seconda parte: contiene la rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la effettiva remunerazione ed, infine, analiticamente, i compensi corrisposti ai predetti soggetti nell’esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla società e da società controllate o collegate.

E’ stata approvata dal consiglio di amministrazione di El.En. s.p.a. nella seduta del 13 marzo 2015 e, quanto alla sezione I, - che intende costituire definizione della politica per la remunerazione, anche incentivante, ai sensi dell’art. 6 (principio 6.P.4) del codice di autodisciplina per le società quotate emanato da Borsa Italiana s.p.a. – essa viene, in osservanza di quanto previsto dall’art. 123-ter, comma 6, T.U.F., e ai fini di cui all’art. 9.2 del *Regolamento per la disciplina delle operazioni con parti correlate* di El.En. s.p.a., sottoposta alla approvazione, consultiva e non vincolante, della assemblea degli azionisti.

La relazione sulla remunerazione, la quale si intende qui integralmente richiamata, è depositata, nei termini di legge, presso la sede sociale, presso Borsa Italiana s.p.a. e sul sito internet della società www.elengroup.com nella sezione “Investor Relations/governance(documenti assembleari/2015/assemblea ordinaria 28 aprile 2015-15 maggio 2015”.

Ciò premesso si sottopone alla Vostra approvazione la seguente

proposta di delibera

*“L’assemblea degli azionisti della El.En. società per azioni con sede in Calenzano via Baldanzese n.c. 17, udita la relazione del consiglio di amministrazione, presa visione della relazione sulla remunerazione elaborata ai sensi dell’art. 123-ter D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e redatta in conformità all’Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento Emittenti CONSOB 11971/1999, così come previsto dall’art. 84-*quater* del predetto Regolamento*

approva

1. la prima sezione della relazione del consiglio di amministrazione sulla remunerazione contenente la politica della società in materia di remunerazione dei componenti dell’organo di amministrazione e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento agli esercizi 2015-2016 nonché le procedure utilizzate per l’adozione e l’attuazione di tale politica;

2. segnatamente, la politica di remunerazione incentivante 2015-2016 dei consiglieri delegati, dei consiglieri investiti di particolari cariche e dei dirigenti con responsabilità strategiche così come descritta nella prima sezione della relazione del Consiglio di amministrazione sulla remunerazione nei paragrafi relativi: alle finalità perseguite con la politica delle remunerazioni e

dei principi che ne sono alla base, alla descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili e, infine alla descrizione degli obiettivi di performance in base ai quali vengono assegnate le componenti variabili.”

* * *

Sul terzo punto all’ordine del giorno – Autorizzazione all’acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse.

Il consiglio di amministrazione intende cogliere la opportunità della adunanza assembleare per sottoporre alla esame e approvazione degli azionisti il conferimento al consiglio di amministrazione di una nuova autorizzazione ad acquistare e disporre di azioni ordinarie di El.En. s.p.a. (di seguito "Società") ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 2357 e ss. del codice civile.

Si ricorda che sono scadute le precedenti autorizzazioni di acquisto e disposizione di azioni proprie già concesse al consiglio di amministrazione con delibere del 3 marzo 2008, del 28 ottobre 2010 e poi del 14 novembre 2012.

Le delibere citate autorizzavano il consiglio ad acquistare, entro i diciotto mesi successivi, azioni proprie nei limiti vigenti e con le modalità previste dalla legge ad un prezzo non inferiore di oltre il 20% né superiore di oltre il 10% del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate il giorno precedente l’acquisto.

Le stesse delibere prevedevano anche le modalità di disposizione delle azioni acquistate autorizzandone la rimessa in circolazione, per i fini ivi descritti, dando mandato al il consiglio di amministrazione di 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.

I termini della ultima autorizzazione all’acquisto sono scaduti nel maggio 2014.

Pertanto gli amministratori chiedono di essere nuovamente autorizzati ad acquistare in una o più *tranches* azioni proprie ordinarie della Società nei limiti di legge.

Di seguito il consiglio di amministrazione procede ad una sintetica illustrazione delle motivazione e degli elementi essenziali della proposta conformemente a quanto contenuto nell’allegato 3A, schema 4, Regolamento Emittenti.

* * *

1) le motivazioni per le quali è richiesta l’autorizzazione all’acquisto di azioni proprie.

L’acquisto di azioni proprie, se autorizzato, ha lo scopo di dotare la Società di una provvista da utilizzare ai seguenti eventuali, concorrenti o alternativi, fini:

- a. di investimento;
- b. di stabilizzazione del titolo stante la scarsa liquidità sul mercato azionario;
- c. di assegnazioni a dipendenti e/o collaboratori;
- d. di scambio di partecipazioni in occasione di operazioni societarie;

2) il numero massimo, la categoria, il valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l’autorizzazione.

Gli amministratori chiedono di essere autorizzati ad acquistare in una o più *tranches*:

- a. un numero di azioni che in ogni caso non superi complessivamente la quinta parte del capitale sociale: attualmente il 20% del capitale sottoscritto e versato di El.En. è pari a n. 964.873 azioni per un valore nominale di euro 501.733,96;
- b. azioni ordinarie, in quanto unica categoria di azioni attualmente emesse dalla Società, interamente liberate.

Si precisa che il valore nominale attuale unitario è di euro 0,52 (zero virgola cinquantadue).

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

3) altre informazioni relative alla compiuta valutazione del rispetto della disposizione contenuta

dall'art. 2357, comma 3, del codice civile.

Nessuna azione della emittente è detenuta da società controllate.

La società non possiede alla data odierna azioni proprie.

4) la durata per la quale l'autorizzazione è richiesta.

Gli amministratori chiedono di essere autorizzati all'acquisto di azioni della società per un periodo non superiore a diciotto mesi e alla fissazione di un periodo massimo entro il quale rimettere in circolazione - alle condizioni di cui al successivo punto 5) – le azioni acquistate.

A proposito del termine di rimessa in circolazione il consiglio ritiene congruo un periodo di dieci anni dalla data di acquisto.

5) il corrispettivo minimo e il corrispettivo massimo nonché le valutazioni di mercato sulla base delle quali gli stessi sono stati determinati.

Gli amministratori chiedono di essere autorizzati:

a. all'acquisto di azioni della società ad un prezzo che non sia inferiore di oltre il 20% né superiore di oltre il 10% del prezzo ufficiale delle contrattazioni registrate il giorno precedente l'acquisto;

b. alla alienazione delle azioni ad un prezzo, o controvalore nel caso di operazioni societarie, non inferiore al 95% della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrati nei cinque giorni precedenti la vendita.

6) le modalità attraverso le quali gli acquisti saranno effettuati.

Gli amministratori procederanno all'acquisto delle azioni sui mercati regolamentati.

Le modalità operative di acquisto saranno quelle stabilite nel 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.

In ogni caso l'acquisto avverrà nel pieno rispetto di quanto disposto dagli artt. 132 T.U.F. e 144-bis Regolamento Emittenti.

Non sono attualmente conosciute le modalità attraverso le quali saranno effettuate le alienazioni, le quali, comunque avverranno nel rispetto della normativa vigente e della eventuale autorizzazione assembleare.

7) altre notizie e informazioni.

Allo stato attuale, l'operazione di acquisto di cui si richiede di essere autorizzati non è strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni acquistate.

Tutto ciò premesso il consiglio di amministrazione sottopone alla approvazione degli azionisti 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,

approva

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 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 alienazione, 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.”

* * *

A far data da oggi la presente documentazione resta depositata presso la sede sociale, Borsa Italiana s.p.a., sul sito internet della società www.elengroup.com sez. *Investor Relations/governance/documenti assembleari/2015* sul sito di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com a disposizione dei soci i quali hanno la facoltà di prenderne visione e, a spese proprie, di ottenerne copia cartacea.

Calenzano, 27 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il presidente
Ing. Gabriele Clementi

