

**Assemblea degli Azionisti ordinaria e straordinaria  
27 aprile 2012 e 15 maggio 2012**

**Relazione e proposta sul terzo argomento all'ordine del giorno della parte ordinaria:**

**“Nomina, previa determinazione del numero dei componenti, del consiglio di amministrazione per scadenza del mandato e determinazione del compenso”**

---

Il presente fascicolo è disponibile sul sito Internet all'indirizzo:  
[www.elengroup.com](http://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 e straordinaria presso la sede sociale in Calenzano, Via Baldanzese n. 17, per le ore **11.00 del giorno 27 aprile 2012**, in prima convocazione, e per le ore **9.30 del giorno 15 maggio 2012**, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

ordine del giorno

#### **PARTE ORDINARIA**

- 1. – Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 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 incentivante 2012-2013 degli amministratori e 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. - Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 ai sensi degli artt. 13, 14 e 17 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.**

#### **PARTE STRAORDINARIA**

- 1. Adeguamento dello statuto sociale alla L. 12 luglio 2011, n. 120 e al nuovo codice di autodisciplina delle società quotate con modifica dei seguenti articoli:**
  - **modifica artt. 19 e 25: previsione dell'equilibrio fra generi rappresentati nella composizione del consiglio di amministrazione (art. 147-ter, comma 1-ter, D. Lgs. 58/1998) e nella composizione del collegio sindacale (art. 148, comma 1-bis, D. Lgs. 58/1998) nonché delle rispettive modalità di attuazione;**
  - **modifica art. 20:**
    - **previsione della relativa facoltà in capo al presidente del consiglio di amministrazione con riferimento alla partecipazione di dirigenti responsabili di funzione della società e delle controllate alle riunioni consiliari nei termini e con le modalità previste dal Codice di Autodisciplina 2011 (art. 1, criterio applicativo 1.C.6);**
    - **revisione meramente formale in conformità alle seguenti disposizioni del Codice di Autodisciplina 2011:**
      - **Art. 1, criterio applicativo 1.C.5: esplicitazione della previsione del collegio sindacale fra i destinatari della informativa pre-consiliare;**
      - **Art. 1, criterio applicativo 1.C.1 lett. b): esplicitazione della definizione del rischio nell'ambito della approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della società e del gruppo;**
  - **modifica art. 25 primo periodo:**
    - **previsione, in ipotesi di richiesta dell'organo amministrativo, dello svolgimento da parte del collegio sindacale della funzione di organismo di vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001;**
- 2. Proposta di altre modifiche statutarie:**
  - **modifica art. 13: previsione del quotidiano "Italia Oggi" quale testata di pubblicazione dell'avviso di convocazione della assemblea in luogo del quotidiano "La Nazione" attualmente previsto; revisione contenuto avviso di convocazione.**

INTERVENTO IN ASSEMBLEA – RECORD DATE

In conformità a quanto previsto dall'art. 14 dello statuto e ai sensi dell'art. 83-*sexies* del D.Lgs n. 58/1998 la legittimazione all'intervento in assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società effettuata ai sensi e nei termini di legge 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 (c.d. *record date*) precedente la data fissata per l'assemblea in prima convocazione.

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

Per agevolare l'accertamento della loro legittimazione, i partecipanti sono invitati a esibire copia della predetta comunicazione effettuata alla società che l'intermediario, in conformità della normativa vigente, è tenuto a mettere a loro disposizione.

#### DELEGA DI PARTECIPAZIONE E DI VOTO

Ogni azionista che abbia diritto all'intervento in assemblea può farsi rappresentare per delega scritta nel rispetto del disposto delle norme di legge e regolamentari vigenti. Ove il modulo di delega non fosse presente in calce alla comunicazione degli intermediari ne è disponibile un *fac-simile* presso la sede sociale e sul sito internet della Società all'indirizzo [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com).

La delega può essere inviata alla società a mezzo raccomandata presso la sede sociale o anche in forma elettronica purchè firmata digitalmente, all'indirizzo di posta elettronica [elen@pec.uipservizi.it](mailto:elen@pec.uipservizi.it).

#### VOTO PER CORRISPONDENZA

Il voto può essere esercitato, nei limiti previsti dallo 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 della società all'indirizzo [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com).

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 26 aprile 2012. Non saranno presi in considerazione i voti espressi nelle schede arrivate dopo tale termine. 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, gli azionisti che rappresentino, anche congiuntamente, almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere, entro dieci giorni dalla pubblicazione del presente avviso, l'integrazione delle materie da trattare, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti. Si ricorda, peraltro, che tale integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'assemblea, a norma di legge, delibera su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

La domanda di integrazione deve essere presentata per iscritto a mezzo raccomandata presso la sede della Società ovvero per posta elettronica all'indirizzo [elen@pec.uipservizi.it](mailto:elen@pec.uipservizi.it) e deve essere corredata di una relazione sulle materie di cui viene proposta la trattazione.

#### DIRITTO DI PORRE DOMANDE PRIMA DELLA ASSEMBLEA

Ai sensi dell'art. 127-*ter* del D. Lgs. n. 58 del 1998, i soci legittimati all'intervento in assemblea possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea mediante invio a mezzo raccomandata presso la sede sociale ovvero mediante comunicazione tramite posta elettronica certificata all'indirizzo [elen@pec.uipservizi.it](mailto:elen@pec.uipservizi.it). Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. Potrà essere fornita una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

La Società si riserva di dare risposta ai quesiti pervenuti in apposita sezione del sito internet della Società.

## NOMINA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La elezione del consiglio di amministrazione è regolata dall'art. 19 dello statuto sociale il cui testo è consultabile sul sito internet della società ed è a disposizione per chi ne faccia richiesta presso la sede sociale. 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 18083 del 26 gennaio 2012.

Il possesso o la contitolarità del numero di azioni necessarie alla presentazione della lista deve essere comprovata nelle forme di legge all'atto del deposito della lista stessa. Non è consentito il ritiro delle azioni prima della effettiva adunanza assembleare.

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, D. Lgs. 58/1998 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 del D. Lgs. 58/1998 o della pubblicazione dei patti parasociali ai sensi dell'art. 122 del medesimo D. Lgs. 58/1998.

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.

## DOCUMENTAZIONE ASSEMBLEARE, RELAZIONI ILLUSTRATIVE E PROPOSTE DI DELIBERA

La documentazione relativa agli argomenti ed alle proposte all'ordine del giorno, comprensiva delle relazioni illustrative e del testo integrale delle proposte di delibera, viene depositata ed è a disposizione dei soci presso la sede sociale, Borsa Italiana s.p.a. e sul sito internet della società (all'indirizzo [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com)) a far data dalle rispettive scadenze previste dalla legge e dalle disposizioni regolamentari. I soci hanno facoltà di ottenerne copia a proprie spese.

Lo statuto sociale è disponibile sul sito [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com).

## 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 possiede n. 103.148 azioni proprie in relazione alle quali il diritto di voto è sospeso *ex lege* (art. 2357-*ter* c.c.). Tale numero potrebbe variare tra la data odierna e quella della prossima assemblea.

## AVVISO DI DEPOSITO DOCUMENTAZIONE

La relazione illustrativa del terzo punto dell'ordine del giorno della parte ordinaria (**Nomina, previa determinazione del numero dei componenti, del consiglio di amministrazione per scadenza del mandato e determinazione del compenso**) è, ai sensi dell'art. 125-*ter* D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, depositata in data odierna, a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, sul sito internet della società all'indirizzo [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com) e presso Borsa Italiana s.p.a..

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

Sito internet: [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com)

E-mail: [finance@elen.it](mailto:finance@elen.it)

## 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 **11.00 del giorno 27 aprile 2012**, in prima convocazione, e per le ore **9.30 del giorno 15 maggio 2012**, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

### ordine del giorno

#### PARTE ORDINARIA

1. - Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 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 incentivante 2012-2013 degli amministratori e 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. - Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 ai sensi degli artt. 13, 14 e 17 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

#### PARTE STRAORDINARIA

1. Adeguamento dello statuto sociale alla L. 12 luglio 2011, n. 120 e al nuovo codice di autodisciplina delle società quotate con modifica dei seguenti articoli:

- modifica artt. 19 e 25: previsione dell'equilibrio fra generi rappresentati nella composizione del consiglio di amministrazione (art. 147-ter, comma 1-ter, D. Lgs. 58/1998) e nella composizione del collegio sindacale (art. 148, comma 1-bis, D. Lgs. 58/1998) nonché delle rispettive modalità di attuazione;
- modifica art. 20:

- previsione della relativa facoltà in capo al presidente del consiglio di amministrazione con riferimento alla partecipazione di dirigenti responsabili di funzione della società e delle controllate alle riunioni consiliari nei termini e con le modalità previste dal Codice di Autodisciplina 2011 (art. 1, criterio applicativo 1.C.6);

- revisione meramente formale in conformità alle seguenti disposizioni del Codice di Autodisciplina 2011:

Art. 1, criterio applicativo 1.C.5: esplicitazione della previsione del collegio sindacale fra i destinatari della informativa pre-consiliare;

Art. 1, criterio applicativo 1.C.1 lett. b): esplicitazione della definizione del rischio nell'ambito della approvazione dei piani strategici, industriali e finanziari della società e del gruppo;

- modifica art. 25 primo periodo:

- previsione, in ipotesi di richiesta dell'organo amministrativo, dello svolgimento da parte del collegio sindacale della funzione di organismo di vigilanza ai sensi del D. Lgs. 231/2001;

2. Proposta di altre modifiche statutarie:

- modifica art. 13: previsione del quotidiano "Italia Oggi" quale testata di pubblicazione dell'avviso di convocazione della assemblea in luogo del quotidiano "La Nazione" attualmente previsto; revisione contenuto avviso di convocazione.

il Signor/la Signora, nato/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)**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

**SCHEDE 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 **27 aprile 2012 ore 11.00 in prima convocazione**  
**15 maggio 2012 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 2011 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 incentivante 2012-2013 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) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2012-2020 ai sensi degli artt. 13, 14 e 17 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39: presa visione della relazione del Consiglio di Amministrazione e la proposta del collegio sindacale allegata, esprimo il seguente voto:*

*voto favorevole  voto contrario  astenuto*

**LUOGO E DATA:**

**SOTTOSCRIZIONE (leggibile)**

**SI RICORDANO LE MODALITA' DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO**

Il voto per corrispondenza è ammesso per gli argomenti all'ordine del giorno della parte ordinaria della assemblea.

La presente scheda compilata in ogni sua parte, debitamente datata e sottoscritta, contenuta in busta chiusa, corredata della documentazione comprovante l'identità e, all'occorrenza, la legittimazione del votante, dovrà pervenire alla

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

entro e non oltre le ore 19.00 del 26 aprile 2012. Non saranno presi in considerazione i voti espressi nelle schede arrivate dopo tale termine. 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 DEGLI AZIONISTI CONVOCATA IN SEDE ORDINARIA E STRAORDINARIA

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione di El.En. s.p.a. (“la Società”) intende illustrare, ai sensi degli artt. 125-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 terzo punto dell’ordine del giorno della parte ordinaria della assemblea, ordinaria e straordinaria, convocata presso la sede sociale in Calenzano, Via Baldanzese n. 17, per le ore 11.00 del giorno 27 aprile 2012 in prima convocazione, e per le ore 9.30 del giorno 15 maggio 2012 in seconda convocazione, con avviso pubblicato in data odierna su “QN -La Nazione / Il Resto del Carlino / Il Giorno” in data odierna.

**Sul terzo punto all’ordine del giorno della parte ordinaria - Nomina, previa determinazione del numero dei componenti, del consiglio di amministrazione per scadenza del mandato e determinazione del compenso.**

- Elezione del consiglio di amministrazione

L’attuale consiglio di amministrazione, eletto con delibera dell’assemblea ordinaria del 30 aprile 2009 per gli esercizi 2009-2011, scade con la approvazione del bilancio di esercizio 2011 e, pertanto, gli azionisti sono chiamati ad eleggere il nuovo organo amministrativo.

Prima della nomina dei consiglieri l’assemblea è chiamata anche a determinare il numero dei componenti da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 15 (quindici) membri.

Il mandato viene conferito per tre esercizi.

Il meccanismo elettivo, con voto di lista, la relativa procedura nonché la composizione del consiglio di amministrazione della Società sono regolati e descritti dall’art. 19 dello statuto sociale vigente che si riporta di seguito:

### “Articolo 19

#### Organo Amministrativo

*La Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione, composto da un minimo di 3 (tre) ad un massimo di 15 (quindici) membri nominati, anche tra non Soci, dall’Assemblea che ne determinerà di volta in volta il numero.*

*Per la nomina dei componenti del consiglio di amministrazione si osserva la seguente procedura. I soci che intendano proporre dei candidati alla nomina di consigliere devono depositare presso la sede sociale almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l’assemblea ordinaria in prima convocazione:*

*a) una lista contenente 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, D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e del Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate promosso da Borsa Italiana s.p.a.;*

*b) unitamente alla lista i soci devono depositare: una esauriente descrizione del profilo professionale dei candidati presentati, fornendo adeguata motivazione delle ragioni della proposta; 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.*

*Le liste devono indicare l’elenco identificativo dei soci, o il nominativo del socio, che presenta la*



*lista con indicazione completa dei dati anagrafici e della percentuale di capitale singolarmente e complessivamente posseduta.*

*Ogni socio può presentare o concorrere alla presentazione di 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.*

*Hanno diritto di presentare le liste i soci che da soli o insieme ad altri soci rappresentino la quota di partecipazione al capitale sociale nella misura stabilita dall'art. 147-ter D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, o in quella, ancorché superiore, stabilita dalla Consob con regolamento tenendo conto della capitalizzazione, del flottante e degli assetti proprietari delle società quotate.*

*La titolarità della quota minima di partecipazione necessaria alla presentazione delle liste è determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore dei soci nel giorno in cui le liste sono depositate presso la società. La relativa certificazione deve essere prodotta comunque almeno ventidue giorni prima di quello fissato per l'assemblea ordinaria in prima convocazione. Tali certificazioni non possono essere ritirate prima della effettiva adunanza assembleare.*

*I consiglieri vengono nominati dall'assemblea ordinaria sulla base delle liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo.*

*Ogni socio avente diritto di voto potrà votare una sola lista.*

*I consiglieri vengono estratti dalla lista che abbia conseguito il maggior numero di voti e in ogni caso una percentuale di voti pari almeno alla metà di quella necessaria per la presentazione delle stesse.*

*Almeno un componente del consiglio dovrà sempre essere tratto dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti.*

*In caso di parità di voti di lista si procederà a nuova votazione da parte dell'intera assemblea ordinaria, risultando eletta la lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.*

*Ove nei termini indicati non sia presentata alcuna lista, l'assemblea delibera a maggioranza relativa dei soci presenti in assemblea.*

*In caso di presentazione di una sola lista tutti i consiglieri saranno eletti nell'ambito di tale lista.*

*Ove nessuna lista di minoranza raccolga voti, l'integrazione del consiglio avrà luogo mediante delibera assunta a maggioranza relativa dei soci presenti in assemblea.*

*Fra i candidati dovrà risultare eletto un numero congruo ai sensi di legge di consiglieri che possieda i requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall'art. 148, comma 3, D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e dal Codice di Autodisciplina predisposto dal Comitato per la Corporate Governance delle società quotate promosso da Borsa Italiana s.p.a.. Il consigliere che successivamente alla nomina perda i requisiti di indipendenza deve darne immediata comunicazione al consiglio di amministrazione e, comunque, in ogni caso, decade dalla carica.*

*I componenti dell'organo amministrativo durano in carica 3 (tre) esercizi ovvero per il minor periodo di volta in volta determinato dall'Assemblea stessa, rispettata la norma dell'art. 2383, comma 2 c.c. e sono rieleggibili; qualora nel corso dell'esercizio vengano a mancare uno o più consiglieri, gli altri provvedono a sostituirli ai sensi e in conformità al disposto dell'art. 2386 c.c..*

*I componenti dell'organo amministrativo della società possono essere eletti componenti dell'organo amministrativo, o amministratore unico, di società controllate senza necessità di autorizzazione ex art. 2390 c.c. da parte della assemblea."*

Si ricorda che il consiglio di amministrazione nella adunanza del 15 marzo u.s. si è espresso in merito al numero massimo degli incarichi di amministratore o sindaco ricoperti dagli amministratori di El.En. s.p.a. in altre società quotate in mercati regolamentati anche esteri, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni. In particolare, valutato il diverso impegno connesso a ciascun ruolo (consigliere esecutivo, non esecutivo o indipendente) anche in relazione alla natura e alle dimensioni delle società in cui gli incarichi sono ricoperti

nonché alla loro eventuale appartenenza al gruppo dell'emittente, l'organo amministrativo ha confermato che i consiglieri esecutivi non possano ricoprire incarichi di amministratore e/o sindaco in più di cinque società quotate.

In pari data il consiglio, in sede di autovalutazione, ha confermato in otto il numero di componenti giudicato congruo per la amministrazione della società tenuto conto anche della composizione dei comitati costituiti all'interno dell'organo amministrativo e delle deleghe di poteri necessarie al funzionamento dello stesso. Ha inoltre ritenuto, in virtù di quanto proposto dal comitato per le nomine, di esprimersi circa le figure professionali la cui presenza in consiglio sia ritenuta opportuna, confermando la opportunità che anche il nuovo consiglio possieda al suo interno competenze analoghe a quello in scadenza.

#### - Determinazione compensi

L'assemblea è anche chiamata ai sensi dell'art. 21 dello statuto sociale e dell'art. 2389, comma 3, c.c. a stabilire l'importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

L'assemblea ordinaria tenutasi in data 30 aprile 2009 per la nomina del consiglio di amministrazione in scadenza, la quale aveva preliminarmente fissato in otto il numero dei consiglieri, aveva poi deliberato, tenuto conto anche delle raccomandazioni del comitato per la remunerazione in tema di remunerazione incentivante, in euro 580.000,00 (cinquecentottantamila virgola zero zero) l'indennità massima annuale lorda da attribuire complessivamente ai componenti il consiglio di amministrazione da ripartirsi come segue:

- a) quanto a totali euro 96.000,00 (novantaseimila virgola zero zero) annui lordi in parti uguali fra i componenti il consiglio di amministrazione;
- b) quanto a totali euro 234.000,00 (duecentotrentaquattromilavirgola zero zero) annui lordi in parti uguali fra il presidente del consiglio di amministrazione e i consiglieri delegati;
- c) quanto a totali euro 250.000,00 (duecentocinquantamila virgola zero zero) annui lordi 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 - di fatturato e di reddito per la Società e per il gruppo.

La stessa assemblea aveva poi stabilito 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.

In sede di approvazione del bilancio di esercizio 2010, tenuto conto della politica di remunerazione proposta dal consiglio di amministrazione, la assemblea, ferme le precedenti delibere in materia di compensi, aveva determinato per l'esercizio 2011 in euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero) la parte variabile dei compensi globali massimi assegnati e da assegnare agli amministratori esecutivi, incluso il presidente con poteri delegati, e ai consiglieri investiti di particolari cariche.

Il consiglio di amministrazione uscente, in virtù di quanto illustrato nella relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter T.U.F. e di quanto approvato nella seduta del 15 marzo u.s., su proposta del comitato per la remunerazione, propone alla assemblea degli azionisti sostanzialmente di confermare la delibera del 2009 in relazione alla indennità massima lorda complessiva e di fine rapporto da attribuire ai componenti il consiglio di amministrazione, incrementando leggermente quella destinata ai consiglieri delegati, ivi compreso il presidente, prevedendo, peraltro, la assegnazione anche di benefici non monetari, ivi compresa la stipula di polizze assicurative, entro l'ammontare massimo stabilito dalla assemblea, ed, infine, di confermare quanto deliberato in sede di approvazione del bilancio di esercizio 2010 con riferimento alla parte variabile di compenso.

Per ogni altra informazione utile agli azionisti ai fini delle loro valutazioni in merito alla remunerazione del consiglio si rinvia alla predetta relazione sulla remunerazione che verrà messa a disposizione nei termini previsti dalle citate disposizioni.

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. di determinare ai sensi del vigente statuto sociale, in 8 (otto) il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione;

2. di stabilire che il Consiglio di Amministrazione duri in carica per tre esercizi e pertanto fino all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici);

3. di nominare quali consiglieri i signori:

- \_\_\_\_\_ nato a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_, residente in \_\_\_\_\_,  
Via \_\_\_\_\_, Codice Fiscale \_\_\_\_\_, cittadino \_\_\_\_\_  
(da integrare con le generalità e i dati dei candidati)

4. di nominare alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione il signor \_\_\_\_\_.

5. di stabilire, fino a nuova e diversa delibera assembleare, in euro 1.365.000,00 (unmilione trecentosessantacinquemila virgola zero zero) l'indennità massima annuale lorda da attribuire complessivamente ai componenti il consiglio di amministrazione da ripartirsi come segue:

a) quanto a totali euro 96.000,00 (novantaseimila virgola zero zero) annui lordi in parti uguali fra i componenti il consiglio di amministrazione;

b) quanto a totali euro 249.000,00 (duecento quarantanovemila virgola zero zero) annui lordi in parti uguali, anche attraverso la attribuzione di benefici non monetari, fra il presidente del consiglio di amministrazione e i consiglieri delegati;

c) quanto a totali euro 1.000.000,00 (unmilione virgola zero zero) annui lordi la 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) quanto a totali 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;

e) di stabilire 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 far data da oggi la presente relazione resta depositata presso la sede sociale, Borsa Italiana s.p.a. e sul sito internet della società [www.elengroup.com](http://www.elengroup.com), a disposizione dei soci i quali hanno la facoltà di prenderne visione e; a spese proprie, di ottenerne copia.

Calenzano, 16 marzo 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il presidente  
Ing. Gabriele Clementi

