

**Assemblea degli Azionisti ordinaria  
29 febbraio 2008 e 3 marzo 2008**

**Relazioni e proposte sull'argomento all'ordine del giorno**

---

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

## CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in assemblea ordinaria presso la sede sociale in Calenzano, Via Baldanzese n. 17, per le ore 11.00 del giorno 29 febbraio 2008, in prima convocazione, e per le ore 09.00 del giorno 3 marzo 2008, in seconda convocazione, per deliberare sul seguente

ordine del giorno

### **Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse.**

La documentazione relativa alla proposta all'ordine del giorno resta depositata presso la sede sociale e la sede della Borsa Italiana s.p.a. con le modalità e nei termini di legge, a disposizione di coloro che ne faranno richiesta. I soci hanno facoltà di ottenerne copia a proprie spese.

Si ricorda che in conformità a quanto previsto dall'art. 14 dello statuto sociale possono intervenire in assemblea gli azionisti ai quali spetti il diritto di voto, a condizione che, e per il numero di azioni relativamente alle quali, abbiano eseguito nelle forme di legge il deposito almeno due giorni prima della data fissata per l'assemblea. Non è consentito il ritiro delle azioni prima della effettiva adunanza assembleare.

Il voto può essere esercitato anche per corrispondenza in conformità alle disposizioni vigenti in materia. Gli azionisti che intendano votare per corrispondenza dovranno richiedere la scheda di voto e la relativa busta alla società, a mezzo dichiarazione sottoscritta.

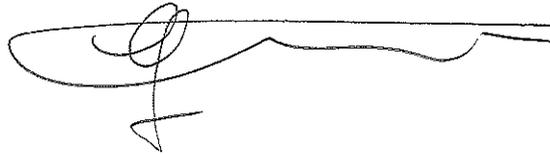
La busta chiusa, contenente la scheda di voto compilata e sottoscritta e la certificazione, dovrà pervenire alla El.En. spa, Via Baldanzese n. 17, 50041 Calenzano (FI) - all'attenzione del Presidente del Collegio Sindacale - entro e non oltre le ore 11.00 del 27 febbraio 2008. Non saranno presi in considerazione i voti espressi nelle schede arrivate dopo tale termine. Il voto per corrispondenza è esercitato direttamente dal titolare.

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)



**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI AI SENSI DELL'ART. 3 D.M. 5 NOVEMBRE 1998, N. 437**

Signori Azionisti,

il consiglio di amministrazione di El.En. s.p.a. (la Società) con avviso pubblicato su "QN -La Nazione / Il Resto del Carlino / Il Giorno" in data 28 gennaio 2008, ha convocato assemblea ordinaria presso la sede sociale in Calenzano, Via Baldanzese n. 17, per le ore 11.00 del giorno 29 febbraio 2008 in prima convocazione, e per le ore 09.00 del giorno 3 marzo 2008 in seconda convocazione per deliberare sul seguente

Ordine del giorno

**PARTE ORDINARIA**

**1. Autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e disposizione delle stesse**

Con la presente relazione il consiglio di amministrazione intende illustrare agli azionisti gli le motivazioni e gli elementi essenziali della proposta di rilascio da parte della assemblea della autorizzazione all'acquisto di azioni proprie della società.

Di seguito sono sinteticamente illustrati conformemente a quanto contenuto nell'allegato 3, schema 4, Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche:

- 1) le motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione;
- 2) il numero massimo, la categoria, il valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione nonché il potenziale esborso massimo della società;
- 3) altre informazioni relative alla compiuta valutazione del rispetto della disposizione contenuta dall'art. 2357, comma 3, del codice civile.
- 4) la durata per la quale l'autorizzazione è richiesta;
- 5) il corrispettivo minimo e il corrispettivo massimo nonché le valutazioni di mercato sulla base delle quali gli stessi sono stati determinati
- 6) le modalità attraverso le quali gli acquisti saranno effettuati

\* \* \*

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

L'acquisto di azioni proprie, se autorizzato, verrà eseguito ai seguenti, concorrenti o alternativi, fini:

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

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

Gli amministratori intendono acquistare in una o più tranches:

- a. un numero di azioni che in ogni caso non superi la decima parte del capitale sociale: attualmente il 10% del capitale sottoscritto e versato di El.En. è pari a n. 482.436 azioni;
- b. azioni ordinarie, in quanto unica categoria di azioni attualmente emesse dalla società.

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

Il potenziale esborso massimo che lo società dovrà sostenere non supererà Euro 15.000.000,00 (quindicimilioni).

*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.

Attualmente la società non detiene 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.

*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 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 D.Lgs. 58/98 e 144-bis Regolamento Emittenti Consob 11971/99.

A far data da oggi la presente relazione resta depositata presso la sede sociale a disposizione dei soci i quali hanno la facoltà di prenderne visione e, a spese proprie, di richiederne copia.

Calenzano, 12 febbraio 2008

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il presidente  
Ing. Gabriele Clementi

