

VERBALE DI ASSEMBLEA**REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno duemilaotto, il giorno tre del mese di marzo in Calenzano (FI), via Baldanzese n.c. 17, presso la sede della società EL.EN. Società per Azioni, alle ore nove e venticinque minuti

3 marzo 2008 ore 9,25

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 GABRIELE, nato a Incisa in Val d'Arno (FI) l'8 luglio 1951, domiciliato 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 (FI), via Baldanzese n.c. 17, capitale sociale di euro 2.508.671,36 (duemilionicinquecentoottomila-seicentosezzantuno 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 di assemblea in sede ordinaria della detta società, qui convocata oggi alle ore 9,00 (nove virgola zero zero) per deliberare sul seguente

ordine del giorno

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 su "QN - La Nazione / Il Resto del Carlino / Il Giorno" in data 28 (ventotto) gennaio 2008 (duemilaotto);
- b) che la presente assemblea si svolge in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima, convocata per il giorno 29 (ventinove) febbraio 2008 (duemilaotto) alle ore 11,00 (undici virgola zero zero);
- c) che i presenti in assemblea sono numero 6 (sei) rappresentanti in proprio o per delega numero 2.616.548 (duemilioni-

seicentosedicimilacinquecentoquarantotto) azioni pari al

54,236% (cinquantaquattro virgola duecentotrentasei 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 (duemilionicinquecentoottomilaseicentosestantuno virgola trentasei) è diviso in numero 4.824.368 (quattromilionioctocentoventiquattromilatrecentosessantotto) azioni ordinarie da euro 0,52 (zero virgola cinquantadue) e non sono state emesse azioni privilegiate e che la società non possiede azioni proprie.

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, stilato sulla base della situazione risultante alla società in data odierna. In esso è indicato il numero delle azioni e la percentuale che esse rappresentano rispetto alle n. 4.736.768 (quattromilioni settecentotrentaseimila settecentosessantotto) azioni ordinarie.

ANDREA CANGIOLI, n. 644.660 (seicentoquarantaquattromilaseicentosessanta) azioni ordinarie, pari al 13,363% (tredici virgola trecentosessantatré per cento);

GABRIELE CLEMENTI n. 510.650 (cinquecentodiecimilaseicentocinquanta) azioni ordinarie, pari al 10,585% (dieci virgola cinquecentottantacinque per cento);

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

ALBERTO PECCI, n. 407.252 (quattrocentosette miladuecentocinquantadue) azioni ordinarie, pari all'8,442% (otto virgola quattrocentoquarantadue per cento) di cui direttamente n. 10.800 (diecimilaottocento) azioni ordinarie pari allo 0,224%

(zero virgola duecentoventiquattro per cento) e per il tramite di S.M.I.L. di Alberto Pecci & C. S.a.s. n. 396.452 (trecentonovantaseimila quattrocentocinquantaquattro) azioni ordinarie pari al 8,218% (otto virgola duecentodiciotto per cento); ELENA PECCI, n. 312.712 (trecentododicimila settecentododici) azioni ordinarie pari al 6,482% (sei virgola quattrocentottantadue per cento) di cui, quale usufruttuaria al 100% sulle quote di IMMOBILIARE DEL CILIEGIO s.r.l., n. 312.412 (trecentododicimila quattrocentododici) azioni ordinarie pari al 6,476% (sei virgola quattrocentosettantasei per cento) e direttamente n. 300 (trecento) azioni ordinarie pari al 0,006% (zero virgola zero zero sei per cento); GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED CLIENT ACCOUNT, n. 220.792 (duecentoventimilasettecentonovantadue) azioni ordinarie pari al 4,577% (quattro virgola cinquecentosettantasette per cento); CREDIT SUISSE GROUP per il tramite di CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED n. 180.000 (centottantamila) azioni ordinarie pari al 3,731% (tre virgola settecentotrentuno per cento); JP MORGAN CHASE & CO. CORPORATION per il tramite di JP MORGAN SECURITIES LIMITED n. 132.500 (centotrentaduemilacinquecento) azioni ordinarie pari al 2,746% (due virgola settecentoquarantasei per cento); PIO BURLAMACCHI, n. 96.550 (novantaseimilacinquecentocinquanta) azioni ordinarie pari al 2,001% (due virgola zero zero uno per cento).

Con riferimento al socio GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL LIMITED CLIENT ACCOUNT il Presidente ricorda che il quantitativo indicato è relativo al pagamento del dividendo del 28 maggio 2007 e che peraltro non risulta pervenuta alla società alcuna comunicazione ai sensi di legge.

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 l'attuale inesistenza di patti parasociali.

Il Presidente dà atto altresì che sono presenti per l'organo di amministrazione i signori Cangioli Andrea, Modi Stefano, Legnaioli Michele, Bazzocchi Barbara, Paolo Blasi oltre a se stesso Presidente e che per il Collegio Sindacale sono presenti i signori Pilla Vincenzo, Caselli Paolo, Pacini Giovanni.

Il Presidente invita i presenti a permettere di assistere alla riunione rappresentanti della società di revisione, analisti finanziari nonché 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.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione inizia quindi l'esposizione dell'unico argomento all'ordine del giorno e ricorda ai presenti che il Consiglio di Amministrazione ha predisposto la Relazione illustrativa ai sensi dell'art. 3 del D.M. 5 novembre 1998 n. 437, conformemente all'allegato 3 schema 4 del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche, relazione trasmessa alla Consob, diffusa al pubblico e depositata presso la sede sociale a disposizione dei soci nell'osservanza delle prescrizioni di legge e degli artt. 73 e 93 del Regolamento Emittenti emanato dalla Consob.

Espone quindi che:

- l'acquisto di azioni proprie verrebbe eseguito ai seguenti, concorrenti o alternativi, 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, avente ad oggetto solo azioni interamente libere e nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve risultanti dal bilancio regolarmente approvato, avrebbe ad oggetto un numero di azioni non superiore alla decima parte del capitale sociale sottoscritto e versato, cioè un numero non superiore a 482.436 (quattrocentottantadue milaquattrocentotrentasei) azioni ordinarie (uniche emesse dalla società), 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, per un esborso massimo a carico della società di euro 15.000.000,00 (quindicimilioni virgola zero zero);

- La durata della autorizzazione dovrebbe essere non superiore a diciotto mesi e l'alienazione delle azioni acquistate dovrebbe avvenire ad un prezzo non inferiore al 95% (novantacinque per cento) della media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrati nei cinque giorni precedenti la vendita.

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 del 1998 e dall'art. 144 bis del Regolamento Consob 11971/99.

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,

approva

1. Di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad acquistare, sui mercati regolamentati e quindi con le modalità di cui all'art. 144 bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emissivi 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 non oltre il 10% (dieci per cento) 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 3 (tre) anni dalla data dell'acquisto, ad un prezzo 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."

A questo punto il Presidente invita i partecipanti ad intervenire.

Nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara chiusa la discussione e, prima di procedere alla votazione, dà atto che risultano presenti alla votazione numero 6 (sei) legittimati ai sensi di legge a rappresentare in proprio o per delega numero 2.616.548 (duemilioneisessantosedicimilacin-

quecentoquarantotto) azioni pari al 54,236% (cinquantaquattro virgola duecentotrentasei per cento) del capitale sociale.

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

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

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

Il componente dispensa me notaio dalla lettura degli allegati. Nessun altro avendo richiesto di intervenire e non essendovi altro da deliberare, l'assemblea viene chiusa alle ore nove e quarantacinque minuti.

Richiesto, ho ricevuto il presente atto, da me notaio letto al componente che l'approva.

Consta l'atto di quattro fogli scritti da persona di mia fiducia e da me notaio nelle prime dodici intere pagine e parte della tredicesima.

Chiuso e sottoscritto alle ore dieci.

F.TO: GABRIELE CLEMENTI - ANTONIO MARRESE NOTAIO.

ElEn, s.p.a. - Assemblea ordinaria degli azionisti del 3 marzo 2008

Stampa Elenco Partecipanti /Azionisti

N	PARTECIPANTE	Luogo e data di nascita	Ordinante Rappresentate	Debitaggio	Assenti alle votazioni		
					1	2	3
00001	MASOTTI LEONARDO - Cangioli Andrea - Bazzocchi Barbara - Clementi Gabriele - Immobiliare del Ciliegio Srl - S.M.I.L. di Alberto Pecci & C. Sas - Pecci Alberto - Salvadori Paola - Antifio Pini	Firenze, 12 marzo 1939 Firenze, 30 dicembre 1965 Forlì, 17 giugno 1940 Incisa in Val D'Amo, 8 luglio 1951	2.435.638	644.660 504.824 510.650 312.412 396.452 10.800 300 55.540			
00002	RAFFINI CARLO	Rocca San Casciano, 4 aprile 1946		61.500			
00003	RAFFINI CARLO - Credito Emiliano			7.000			
00004	BURLAMACCHI PIO	Viareggio, 08/07/1933		96.350			
00005	SIG. FEDERICOMANZONI - Aem Retirement Plan Master Trust	Melzo (MI), 12/04/1974		14.200			
00006	SIG. FEDERICOMANZONI - Mli Gef Not. Collateral Client General	Melzo (MI), 12/04/1974		1.660			
Intervenuti n.			2.616.548	54.236	0,00	0,00	0,00
		% CAPITALE PRESENTE					

Giuseppe Carrara
Antonio



