

**RELAZIONI ILLUSTRATIVE E PROPOSTE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI EMAK S.p.A.
IN ORDINE AI PUNTI 3, 4 e 5 ALL'ORDINE DEL GIORNO
DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DEL 22 APRILE 2016**

Bagnolo in Piano (RE), 11 marzo 2016

**Assemblea ordinaria degli Azionisti,
convocata per il giorno 22 aprile 2016**

**Relazione del Consiglio di amministrazione ex art. 125-ter, T.U.F.,
sul punto n. 3) dell'ordine del giorno:**

“Nomina del consiglio di amministrazione:

- 3.1) determinazione del numero dei Componenti;**
- 3.2) determinazione della durata della carica;**
- 3.3) nomina dei Componenti il Consiglio;**
- 3.4) determinazione dei compensi.”**

Signori Azionisti,
siete invitati a procedere al rinnovo del Consiglio di Amministrazione di EMAK s.p.a. (nel seguito la “Società”), a seguito del compimento del mandato dell’attuale Consiglio, che termina con l’approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, terzo della carica.

In relazione al **punto 3.1)**, l’Assemblea è chiamata a determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione; al riguardo, si ricorda che lo statuto (all’art. 12) prevede un numero di membri variabile, compreso tra nove e quindici.

Con riguardo al **punto 3.2)**, l’Assemblea è chiamata a determinare la durata della carica dei nuovi Consiglieri; si ricorda in proposito che, a sensi di legge, il mandato consiliare non può comunque essere superiore a tre esercizi.

Con riguardo al **punto 3.3)**, l’Assemblea è chiamata ad eleggere, con voto di lista, il nuovo Consiglio di amministrazione; si ricorda al riguardo che, a sensi di legge, di delibera Consob n. 19499 del 28/01/2016 e di statuto, il *quorum* partecipativo minimo, richiesto agli Azionisti, da soli o congiuntamente, per la presentazione delle liste di candidati al Consiglio di amministrazione è fissato al 2,5% del capitale sociale.

Si ricorda che le liste devono essere depositate o trasmesse alla Società, nelle forme stabilite, entro il venticinquesimo giorno precedente la data fissata per lo svolgimento dell’Assemblea, ossia entro il 29 marzo 2016 (essendo il 28 marzo festivo).

Si ricorda altresì, che unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, devono essere depositate:

- (i) le informazioni relative all’identità dei soci che presentano la lista, con l’indicazione della partecipazione da essi complessivamente detenuta;
- (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano a sensi di legge e di statuto, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti prescritti;
- (iii) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato, con l’eventuale indicazione dell’idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

Si richiama l’attenzione sui seguenti punti:

- come indicato nell’avviso di convocazione, la presentazione delle liste può avvenire anche mediante trasmissione a distanza con comunicazione a mezzo posta elettronica certificata all’indirizzo: emak@legalmail.it;
- in conformità alla Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26/02/2009, s’invitano coloro che presentano liste di minoranza a dichiarare contestualmente l’assenza di collegamenti previsti dall’art. 144-quinquies del Regolamento Emittenti, tra i soci di minoranza ed i soci che detengono una partecipazione di controllo;
- a sensi di legge (art. 147-ter, comma 4, D.Lgs 58/98), almeno due Componenti del Consiglio di amministrazione devono possedere i requisiti d’indipendenza stabiliti per i sindaci dall’art. 148, comma 3, D.Lgs 58/98; in base allo statuto vigente, il primo nominativo nell’ordine progressivo di ogni lista deve possedere detti requisiti;
- l’art. 147-ter, comma 1-ter, D.Lgs 58/1998 (introdotto dall’art. 1 della legge n. 120 del 12/7/2011) prescrive il rispetto di **quote minime di genere**, che ammontano, per il genere meno rappresentato, ad

un terzo degli eletti, con arrotondamento all'unità superiore in caso di valore decimale; s'invita pertanto chi presenta una lista composta da almeno tre candidati a rispettare, nell'ambito della lista presentata, il vincolo della quota minima del genere meno rappresentato;

- la titolarità della partecipazione minima richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo al giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto di pubblicazione delle liste da parte della Società (ore diciotto del 01/04/2016);
- ogni Azionista non può presentare o votare più di una lista; ogni Candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Si invitano inoltre i Soci a tenere conto, nella formazione delle liste, che EMak è emittente quotato al segmento STAR del MTA. La permanenza nel segmento è legata, tra l'altro, alla presenza in Consiglio di un numero di amministratori indipendenti almeno pari a quello prescritto da Borsa Italiana all'art. IA.2.10.6 delle "Istruzioni al Regolamento dei Mercati Organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.a.", ossia:

- > almeno tre indipendenti per i consigli composti da nove a quattordici membri;
- > almeno quattro indipendenti per i consigli composti da più di quattordici membri.

Si ricorda inoltre che, in caso di presentazione di una sola lista di candidati, ferme restando le prescrizioni in materia di rispetto dell'equilibrio tra generi e di numero minimo di Consiglieri aventi i requisiti di indipendenza, la nomina del nuovo Consiglio di amministrazione avviene a maggioranza relativa.

Il Consiglio di amministrazione raccomanda ai Soci di presentare candidature che garantiscano un apporto di attività significativo, effettivo e continuo.

Si ricorda che, a sensi dell'art. 13 dello statuto vigente, la nomina del Presidente e quella del Vice Presidente spettano al Consiglio di Amministrazione.

Con riguardo infine al **punto 3.4)**, si ricorda che lo statuto vigente prevede:

<<Art. 16

Ai membri del Consiglio d'Amministrazione spetta, oltre al rimborso delle spese sostenute per l'espletamento del proprio mandato, una indennità annuale determinata dall'assemblea ordinaria ai sensi dell'art. 2389, primo e secondo comma, del Codice Civile.

La remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche in seno al Consiglio di Amministrazione e in conformità al presente statuto è stabilita dal Consiglio stesso, su proposta del comitato specifico, se costituito ai sensi dell'art. 17 del presente Statuto, sentito il Collegio Sindacale a norma del terzo comma dell'art. 2389 del Codice Civile.

L'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli rivestiti di particolari cariche.>>

* * * * *

Dato atto di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, visto il compimento dei tre esercizi nella carica da esso ricoperta, in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2015, pertanto

invita

- gli Azionisti di Emak s.p.a. a presentare, a sensi di legge e di statuto, liste di candidati alla nomina del Consiglio di amministrazione, formulando altresì proposte in ordine al numero dei componenti del Consiglio di amministrazione da eleggere, al periodo di durata della carica ed al relativo compenso;
- l'Assemblea di Emak s.p.a., riunita in sede ordinaria, a stabilire il numero dei componenti del nuovo Consiglio di amministrazione, a determinare la durata della carica, a nominare i suoi Componenti, nonché a definire il relativo compenso.

* * * * *

Allo scopo di agevolare l'attività degli Azionisti nella presentazione delle liste e dell'Assemblea nel procedimento di elezione, si riporta integralmente nel seguito il testo dell'art. 12 del vigente statuto sociale.

<<Art. 12

La società è amministrata da un Consiglio d'Amministrazione composto da un numero di membri variabile tra nove e quindici.

Gli Amministratori possono essere nominati per non più di tre esercizi e sono rieleggibili. Essi decadono e si rieleggono o si sostituiscono a norma di legge e di statuto.

Gli amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa pro tempore vigente; di essi, un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma terzo, D.Lgs 58/1998. Il venir meno dei requisiti, ivi compresi quelli di indipendenza, determina la decadenza dell'amministratore.

Qualora per dimissioni o altra causa venga meno la maggioranza dei consiglieri, l'intero Consiglio si intende decaduto e dovrà essere convocata l'assemblea per la nomina di tutti gli amministratori.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avviene, nel rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, sulla base di liste di candidati. In presenza di più liste, uno dei membri del Consiglio di Amministrazione è espresso dalla seconda lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, da soli od insieme ad altri, alla data di presentazione delle liste, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale minima del capitale sociale stabilita dalla normativa applicabile. Qualora detta normativa stabilisca una discrezionalità tra un minimo ed un massimo, si applicherà la soglia minima più elevata.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Ogni Azionista, gli Azionisti aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122, D.Lgs 58/1998, il Soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette al comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs 58/1998 non possono presentare o votare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista.

Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

I candidati inseriti nelle liste devono essere elencati in un numero progressivo e possedere i requisiti di onorabilità previsti dalla legge. Il candidato indicato al numero uno dell'ordine progressivo deve essere in possesso anche dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato una quota di candidati almeno pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del consiglio di amministrazione.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'assemblea e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate:

- (i) le informazioni relative all'identità dei soci che presentano la lista, con l'indicazione della partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, il possesso dei requisiti prescritti;
- (iii) un curriculum vitae riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'eventuale indicazione dell'idoneità dello stesso a qualificarsi come indipendente.

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Determinato da parte dell'assemblea il numero degli amministratori da eleggere, si procede come segue:

- dalla lista che abbia ottenuto il maggior numero dei voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista, tutti gli amministratori da eleggere tranne uno;

- *dalla seconda lista che abbia ottenuto il maggior numero di voti è eletto, in conformità alle disposizioni di legge, un Amministratore in base all'ordine progressivo con il quale i candidati sono elencati nella lista.*

Non si tiene conto delle liste che abbiano conseguito in assemblea una percentuale di voti inferiore alla metà di quella minima richiesta per la presentazione delle liste.

Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del consiglio di amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo fino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di amministrazione conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Le precedenti regole in materia di nomina del Consiglio di Amministrazione non si applicano qualora non siano presentate o votate almeno due liste, così come non si applicano nelle assemblee che devono provvedere alla sostituzione di Amministratori in corso di mandato. In tali casi l'assemblea, nel rispetto delle proporzioni minime previste dalla legge e dai regolamenti in materia di riparto tra generi e nel rispetto del numero minimo di legge di consiglieri aventi i requisiti di indipendenza, delibera a maggioranza relativa; ciascun socio che intenda proporre candidati alla carica di amministratore deve, a pena di ineleggibilità, depositare presso la sede sociale, almeno venticinque giorni prima della data prevista per l'Assemblea che deve deliberare sulla nomina, un curriculum vitae contenente un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato alla carica di amministratore.

Salvo quanto previsto dal presente articolo, nomina, revoca, cessazione, sostituzione e decadenza degli amministratori sono regolate dalla legge.>>

* * * * *

Per qualunque informazione, è disponibile l'ufficio "Investor Relations", presso la Società, ai recapiti tel.: 0522/956332, fax: 0522/959227, mail: alafata@emak.it.

Bagnolo in Piano, li 11 marzo 2016

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fausto Bellamico

**Assemblea ordinaria degli Azionisti,
convocata per il giorno 22 aprile 2016**

**Relazione del Consiglio di amministrazione ex art. 125-ter, T.U.F.,
sul punto n. 4) dell'ordine del giorno:**

“Nomina del collegio sindacale:

- 4.1) nomina di tre sindaci effettivi e due supplenti;**
- 4.2) determinazione dei compensi del Collegio sindacale.”**

Signori Azionisti,
in sede ordinaria siete chiamati a procedere al rinnovo del Collegio Sindacale di EMAK s.p.a. (nel seguito la “Società”), a seguito del compimento del mandato del Collegio attualmente in carica, che scade in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Ai sensi di legge e di statuto, la deliberazione da assumere riguarda, oltre alla nomina dei Sindaci effettivi e supplenti, la determinazione degli emolumenti loro spettanti.

Il Collegio sindacale che verrà eletto resterà in carica per tre esercizi, fino alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2018.

* * * * *

Si ricorda che, a sensi dell'art. 19 dello statuto, il Collegio Sindacale di Emak è formato da tre Sindaci effettivi e due Supplenti, che devono possedere i requisiti previsti dall'art. 148, D.Lgs 58/98 (T.U.F.). La nomina dei Sindaci compete all'Assemblea riunita in sede ordinaria con il procedimento del voto di lista.

Le liste sono presentate, a sensi di legge, di delibera Consob n. 19499 del 28/01/2016 e di statuto, dagli Azionisti che rappresentino, anche congiuntamente, almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto. Si ricorda che le liste, suddivise in due sezioni: l'una recante i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente, devono essere depositate o trasmesse alla Società nelle forme stabilite entro il venticinquesimo giorno precedente la data fissata per lo svolgimento dell'Assemblea in unica convocazione, ossia entro il 29 marzo 2013 (essendo il 28 marzo festivo).

Nel caso in cui, entro il termine stabilito per la presentazione delle liste, sia stata depositata una sola lista, ovvero più liste, nessuna delle quali si sia qualificata come “lista di minoranza” a sensi dell'art. 144-quinquies – Regolamento Emittenti – Delibera Consob n. 11971/99, possono essere presentate liste di minoranza sino al terzo giorno successivo a tale termine, cioè entro le ore diciotto del giorno 1 aprile 2016. In tal caso, la percentuale minima di partecipazione al capitale sociale per la presentazione delle liste è ridotta al 1,25%. Del verificarsi di tale eventualità verrà data tempestiva informazione secondo le modalità prescritte dalle norme vigenti.

Si ricorda altresì che le liste devono essere corredate:

- (i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- (ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; per rapporti di collegamento si intendano quelli qualificati ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti – delibera Consob 11971/99;
- (iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e la loro accettazione della candidatura;
- (iv) dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società.

In caso di presentazione di liste di minoranza, un Membro effettivo, che sarà anche nominato Presidente, ed un Membro supplente saranno tratti dalla lista di minoranza che avrà ottenuto il maggior numero di voti. In caso di presentazione di una sola lista di candidati, la nomina del nuovo Consiglio di amministrazione avverrà a maggioranza relativa.

Si richiama l'attenzione sui seguenti punti:

- come indicato nell'avviso di convocazione, la presentazione delle liste può avvenire anche mediante trasmissione a distanza, con comunicazione a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo: emak@legalmail.it
- s'invitano Coloro che presentano liste di minoranza a tenere conto delle raccomandazioni contenute nella Comunicazione Consob n. DEM/9017893 del 26/02/2009;
- la legge, i regolamenti applicabili e lo statuto (art. 19) prescrivono, a riguardo della composizione dell'Organo di controllo, il rispetto delle **quote minime di genere**: al genere meno rappresentato dev'essere attribuito almeno un terzo dei Membri effettivi. S'invita pertanto chi presenti una lista composta da almeno tre candidati al ruolo effettivo e due candidati al ruolo supplente a rispettare, in ciascuna delle sezioni della lista presentata, il vincolo della quota minima del genere meno rappresentato, pari, rispettivamente, ad un sindaco ciascuna;
- non possono essere inseriti nelle liste candidati che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dalle norme applicabili e dallo statuto sociale, ovvero che ricoprano già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque società quotate, ovvero che non rispettino i limiti stabiliti con regolamento da Consob per il cumulo con altri incarichi (art. 144-duodecies, Regolamento Emittenti Consob per delibera 11971 del 14/5/1999);
- la titolarità della partecipazione minima richiesta per la presentazione delle liste è determinata avendo riguardo al giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito delle liste, purché entro il termine previsto di pubblicazione delle liste da parte della Società (ore diciotto del giorno 01/04/2016);
- ogni Azionista non può presentare né votare più di una lista; ogni Candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

* * * * *

Dato atto di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, visto il compimento dei tre esercizi nella carica del Collegio sindacale in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2015, pertanto
invita

- gli Azionisti di Emak s.p.a. a presentare, a sensi di legge e di statuto, liste di candidati alla nomina del Collegio sindacale, formulando altresì proposte in ordine al relativo compenso;
- l'Assemblea di Emak s.p.a., riunita in sede ordinaria, a nominare i membri effettivi ed i membri supplenti del Collegio Sindacale secondo la procedura del voto di lista, disciplinata dalla legge, dai regolamenti applicabili e dall'art. 19 dello statuto sociale, per i tre esercizi a venire, fino all'assemblea di approvazione del bilancio che verrà chiuso al 31/12/2018;
- l'Assemblea di Emak s.p.a. a determinare la retribuzione dei sindaci effettivi, ai sensi dell'art. 2402, c.c., per l'intero periodo di durata del loro ufficio.

Circa la retribuzione annuale dei membri del Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 2402, c.c., il Consiglio di Amministrazione, consultato il proprio Comitato per la remunerazione, esprime una valutazione, allo scopo di agevolare il recepimento di quanto suggerito dall'art. 8 del riformato Codice di Autodisciplina, cui EMak aderisce, in qualità di emittente STAR.

Sulla base dei pareri raccolti, considera adeguato un compenso annuo riservato ad ogni membro effettivo del Collegio sindacale, allorché sia compreso tra 15.000 e 25.000 euro; compreso tra 25.000 e 35.000 euro nel caso del Presidente del Collegio. Si intenda che i predetti importi vadano maggiorati dai contributi previdenziali di legge.

* * * * *

Allo scopo di agevolare l'attività degli Azionisti nella presentazione delle liste e l'attività dell'Assemblea nel procedimento di elezione, si riporta integralmente nel seguito il testo dell'art. 19 del vigente statuto sociale.

<<Art. 19

Il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due supplenti, rieleggibili, aventi i requisiti di legge e di regolamento. Le attribuzioni, i doveri e la durata sono quelli stabiliti dalla legge.

Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco effettivo e di un supplente.

La composizione per generi del Collegio sindacale deve rispettare le previsioni di legge al riguardo, di tempo in tempo vigenti.

Salva diversa inderogabile disposizione di legge o regolamentare, la nomina del Collegio Sindacale avviene secondo le procedure di cui ai commi seguenti, sulla base di liste presentate dagli azionisti, nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, alla data di presentazione delle liste, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno la percentuale minima del capitale sociale, individuata per la presentazione delle liste ai fini dell'elezione del Consiglio di Amministrazione in conformità a quanto previsto dall'articolo 12 del presente statuto, e comunque rappresentanti la minore percentuale eventualmente stabilita o richiamata da inderogabili disposizioni di legge o regolamentari.

Al fine di comprovare la titolarità del numero minimo di azioni richiesto per la presentazione delle liste, gli Azionisti dovranno far pervenire, entro il termine di legge e secondo le modalità regolamentari applicabili, copia della comunicazione rilasciata dagli intermediari finanziari depositari delle azioni comprovante tale titolarità.

Un socio non può presentare né votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscano ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni dell'emittente non possono presentare o votare più di una lista, anche se per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie. Un candidato può essere presente in una sola lista, a pena di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprono già incarichi di sindaco effettivo in altre cinque società quotate, con esclusione delle società controllanti e controllate di EMAK s.p.a., ovvero che non rispettino i limiti stabiliti con regolamento da CONSOB per il cumulo con altri incarichi, ovvero che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza stabiliti dalla norma applicabile e dal presente articolo. I sindaci uscenti sono rieleggibili.

Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea e di ciò sarà fatta menzione nell'avviso di convocazione.

Le liste recano i nominativi di uno o più candidati alla carica di sindaco effettivo e di uno o più candidati alla carica di sindaco supplente. I nominativi sono contrassegnati da un numero progressivo e sono comunque in numero non superiore a quello dei sindaci da eleggere.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartenga al genere meno rappresentato nella stessa lista una quota di candidati alla carica di sindaco effettivo e di candidati alla carica di sindaco supplente pari a quella prescritta dalla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi per la composizione del collegio sindacale.

Le liste sono depositate nei termini di cui sopra, corredate:

- i) delle informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;*
- ii) di una dichiarazione dei soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento con questi ultimi; per rapporti di collegamento si intendano quelli qualificati ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti – delibera Consob 11971/99;*
- iii) di un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura;*
- iv) dell'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti dai candidati presso altre società.*

I candidati per i quali non sono osservate le regole di cui sopra non sono eleggibili.

Nel caso in cui, allo scadere del venticinquesimo giorno precedente la data prevista per l'Assemblea che deve deliberare sulla nomina dei sindaci, sia stata depositata una sola lista, ovvero siano state presentate

soltanto liste da soci che, ai sensi dell'art. 144-quinquies, Regolamento Emittenti – delibera Consob 11971/99, risultino collegati tra loro, la percentuale minima sopra prevista dal presente articolo per la presentazione delle liste, con l'osservanza dei termini e delle condizioni di legge e di regolamento previste per tale eventualità, è ridotta alla metà.

All'elezione dei sindaci si procede come segue:

1. dalla lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due Sindaci effettivi ed un Sindaco supplente;
2. dalla seconda lista che abbia ottenuto in assemblea il maggior numero di voti e che non sia stata presentata e votata da parte di soci collegati ai soci di riferimento ai sensi dell'articolo 148, comma 2, D.Lgs 58/1998, sono eletti, in conformità alle disposizioni normative vigenti, il restante Sindaco effettivo, cui spetta la presidenza del collegio sindacale, e l'altro Sindaco supplente; l'uno e l'altro vengono designati in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle corrispondenti sezioni della lista.

In caso di parità tra più liste, sono eletti i candidati della lista che sia stata presentata dai soci in possesso della maggiore partecipazione, ovvero, in subordine, dal maggior numero di soci.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora non sia possibile procedere alle nomine con il sistema di cui sopra, l'assemblea delibera a maggioranza relativa, fermo il rispetto della disciplina pro tempore vigente inerente l'equilibrio tra generi.

Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica.

In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra fino alla scadenza degli altri sindaci in carica il primo supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato, salvo che, per il rispetto della quota di genere eventualmente applicabile, non si renda necessario il subentro di altro sindaco supplente della stessa lista e sempre che il successore abbia confermato l'esistenza dei requisiti prescritti per la carica. In caso di sostituzione del presidente tale carica è assunta dal sindaco che gli subentra.

Le precedenti regole in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle Assemblee che devono provvedere alla nomina dei sindaci effettivi e/o supplenti necessari per l'integrazione del collegio sindacale. In tali casi l'assemblea delibera a maggioranza relativa, nel rispetto del principio di necessaria rappresentanza delle minoranze e del criterio di riparto tra generi previsto dalla legge.

L'assemblea che nomina i sindaci determina altresì il compenso degli stessi.

La revisione legale dei conti è esercitata da una società di revisione legale.>>

* * * * *

Per qualunque informazione, è disponibile l'ufficio "Investor Relations", presso la Società, ai recapiti tel.: 0522/956332, fax: 0522/959227, mail: alafata@emak.it.

Bagnolo in Piano, li 11 marzo 2016

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fausto Bellamico

**Assemblea ordinaria degli Azionisti,
convocata per il giorno 22 aprile 2016**

**Relazione del Consiglio di amministrazione ex art. 125-ter, T.U.F.,
sul punto n. 5) dell'ordine del giorno:**

**“Conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 e determinazione
dei corrispettivi; deliberazioni inerenti e conseguenti.”**

Signori Azionisti,

con l’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 viene a cessare, per il compimento della durata massima consentita dalla legge, l’incarico di revisione legale dei conti affidato a Fidital Revisione s.r.l., conferito dall’Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2007.

Siete quindi convocati in sede ordinaria per conferire il nuovo incarico di revisione legale dei conti ad un nuovo Revisore, determinandone il relativo corrispettivo e gli eventuali relativi criteri di adeguamento per l’intera durata dell’incarico, che, in conformità a quanto disposto dall’art. 17 del decreto legislativo 27 gennaio 2010, n. 39, sarà di nove esercizi (2016-2024).

Si allega la proposta motivata di conferimento dell’incarico di revisione predisposta dal Collegio sindacale, a sensi dell’art. 13, D.Lgs 39/2010, corredata dalla relazione sui passaggi essenziali dell’istruttoria svolta per giungere alla sua determinazione, nonché delle sue ragioni e relative conclusioni.

Per quanto precede, si sottopone all’Assemblea la seguente

proposta di deliberazione:

*<<L’Assemblea degli Azionisti di EMAK s.p.a.,
preso atto della proposta motivata del Collegio sindacale, ai sensi dell’art. 13, comma 1, D.Lgs 27 gennaio 2010, n. 39, allegata, relativa al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024, e della proposta per i servizi di revisione legale dei conti per il novennio 2016-2024, ai sensi del D.Lgs 27 gennaio 2010, n. 39, di servizi professionali di revisione per EMAK s.p.a., predisposta dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.,*

delibera

- 1) di approvare la proposta del Collegio sindacale relativa al conferimento dell’incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi dal 2016 al 2024, alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., secondo i termini e modalità proposti dal Collegio sindacale nella proposta motivata di seguito allegata;*
- 2) di dare mandato al Presidente ed al vice Presidente pro tempore, in via disgiunta, per compiere tutto quanto occorra per la completa esecuzione della suddetta deliberazione, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario ed opportuno, nessuno escluso e con facoltà di delega a terzi.>>*

Per qualunque informazione, è disponibile l’ufficio “Investor Relations”, presso la Società, ai recapiti tel.: 0522/956332, fax: 0522/959227, mail: alafata@emak.it.

Bagnolo in Piano, li 11 marzo 2016

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Fausto Bellamico

EMAK S.p.A.

Via Fermi 4

42011 Bagnolo in Piano (RE)

Capitale Sociale Euro 42.623.057,10 i.v.

Codice fiscale 00130010358

Proposta motivata del Collegio Sindacale per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato per gli esercizi 2016-2024

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale della società Emak S.p.A. (di seguito anche "Emak" o "Capogruppo"),

PREMESSO

- che con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 giunge a scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla società di revisione Fidital Revisione S.r.l.;
- che l'art. 17 del D.Lgs. n.39/2010, prevede che per le società italiane emittenti valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati italiani e dell'Unione Europea, l'incarico di revisione legale conferito a una società di revisione abbia una durata di nove esercizi, con esclusione della possibilità di rinnovo a meno che non siano decorsi almeno tre esercizi dalla data di cessazione del precedente incarico;
- che l'incarico attualmente conferito a Fidital Revisione S.r.l. non è ulteriormente rinnovabile né altrimenti prorogabile, completandosi con l'esercizio 2015 il periodo novennale previsto dal citato art. 17 D.Lgs. n. 39/2010;
- che, ai sensi del citato art. 13 D.Lgs. n. 39/2010, l'Assemblea *"su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione legale per l'intera durata dell'incarico e gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico"*;

CONSIDERATO

che il Collegio Sindacale, anche con il supporto delle competenti funzioni aziendali, ha svolto le attività necessarie per formulare la propria proposta motivata da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti indetta per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015. In particolare:

- nel corso dei colloqui e delle riunioni intercorse con la funzione di internal audit aziendale nonché con il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari è stato definito il percorso operativo finalizzato alla selezione della società a cui affidare l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 da sottoporre all'Assemblea degli Azionisti;
- che nel corso di tali riunioni sono state identificate le estensioni degli incarichi da sottoporre e concordare con la società di revisione e conseguentemente da assegnare relativamente ai bilanci e alle situazioni contabili delle società controllate incluse nell'area di consolidamento;
- che la direzione amministrativa di Emak ha provveduto ad inoltrare in data 13/10/2015 specifica lettera di invito per la formulazione di una offerta tecnico-economica per l'affidamento dell'incarico di revisione legale dei conti per Emak e sue società controllate, per il novennio 2016-2024 (D.lgs. n 27 gennaio 2010 art. 13);
- che la lettera di invito è stata inviata alle seguenti principali società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A., Deloitte S.p.A., KPMG S.p.A. e Reconta Ernst & Young S.p.A.;
- che sono pervenute le proposte di incarico da parte delle menzionate società di revisione con indicazione analitica dell'oggetto dell'incarico, della sua estensione nonché della stima dei tempi e dei corrispettivi;
- che tutte le proposte pervenute sono coerenti in termini di criteri generali per la determinazione del corrispettivo e sulla proposta dei servizi professionali, come previsto dalla Comunicazione Consob n. DAC/RM/96003556 del 18/04/1996;
- che le offerte pervenute sono state assoggettate ad ulteriore esame tramite incontro con ciascuna delle società di revisione coinvolte con particolare riferimento a:
 - (a) competenze e specifiche esperienze della società di revisione in settori di mercato analoghi a quello di Emak;
 - (b) estensione e organizzazione del network internazionale di revisione, con particolare riferimento ai paesi in cui il Gruppo sviluppa un fatturato significativo;
 - (c) valutazione del fatto che il team di revisione identificato possieda adeguati requisiti professionali per lo svolgimento dell'incarico;
 - (d) analisi dell'estensione delle attività di revisione proposte ai fini della valutazione dell'adeguatezza e completezza dei piani di revisione;
 - (e) analisi del mix di risorse professionali identificate per lo svolgimento dell'incarico e della stima delle relative ore proposte;
 - (f) ammontare ed entità dei corrispettivi professionali correlati alla qualità del piano di intervento proposto;
 - (g) richiesta di offerte economiche migliorative rispetto a quelle inizialmente ottenute;

RILEVATO

- che dal completamento delle attività esposte in precedenza si è deciso di approfondire le caratteristiche dell'offerta dalla società di revisione Deloitte S.p.A., facente parte della rete internazionale Deloitte, sia in termini di estensione degli incarichi sulle singole società del Gruppo che in termini economici in considerazione dell'evidenziazione dei seguenti aspetti:

- (a) il partner firmatario della proposta di incarico di Deloitte, dott. Domenico Farioli, ha già esperienza specifica relativamente all'operatività e alla realtà del Gruppo avendo assunto la responsabilità per gli esercizi 2007-2013 dell'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della controllata Tecomec S.r.l.;
- (b) Deloitte ha esperienze significative nei settori mercato nei quali opera Emak e fa parte di una rete in grado di fornire un servizio adeguato anche alle società controllate estere del Gruppo Emak disponendo pertanto di un'organizzazione idonea in termini tecnico professionali allo svolgimento dell'incarico;
- (c) la società di revisione è in possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla normativa vigente e non risultano essere presenti, allo stato attuale, situazioni di incompatibilità;
- (d) il *team* di lavoro e il *mix* di risorse professionali identificato dispone di un livello di anzianità ritenuto adeguato per la complessità operativa che il Gruppo presenta e per fornire standard qualitativi elevati;
- (e) il corrispettivo annuo proposto e assoggettato a confronto e discussione sia con la direzione amministrativa della società che con il Collegio Sindacale appare dimensionato alla complessità dell'incarico e risulta così dettagliato, sulla base della rivisitazione della parte economica della proposta formulata in data 4 marzo 2016 in considerazione del fatto che Emak è stato giudicato un *target audit* strategico per Deloitte;

Attività	Ore	Corrispettivi
Revisione contabile della Capogruppo	1.400	115.000
Revisione contabile delle controllate italiane	1.060	87.000
Revisione contabile delle controllate estere	1.146	72.000
Totale	3.606	274.000

Ai corrispettivi per la revisione dovranno essere aggiunte le spese vive sostenute per lo svolgimento dell'incarico nonché il contributo di vigilanza dovuto a Consob. Tali corrispettivi verranno adeguati annualmente, a partire dal 1° luglio 2017 e rispetto alla corrispondente data dell'esercizio precedente, per tener conto della variazione dell'indice ISTAT relativo ai prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati.

La lettera di incarico riporta inoltre che i corrispettivi potranno subire modifiche in presenza di variazioni che intervenissero durante la durata dell'incarico tali da comportare cambiamenti nella struttura e nella dimensione della società oppure variazioni nel sistema di controllo interno nonché cambiamenti normativi o ulteriori richieste da parte degli organismi di vigilanza.

Il socio che assumerà la responsabilità dell'incarico è il dott. Domenico Farioli, membro del Consiglio di Amministrazione di Deloitte S.p.A. che, oltre ad aver operato quale responsabile

della revisione contabile del bilancio d'esercizio di Tecomec S.r.l. per gli esercizi 2007-2013, vanta significative esperienze nella revisione contabile di aziende manifatturiere e di servizi nonché di società quotate.

Le attività sommariamente indicate nella precedente tabella sono relative:

- per quanto riguarda Emak: alla revisione contabile del bilancio d'esercizio (inclusivo delle verifiche periodiche e della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali) e del bilancio consolidato di Gruppo nonché alla revisione contabile limitata della relazione consolidata semestrale di Gruppo. Il corrispettivo annuo per tale attività ammonta a Euro 115.000 corrispondente a 1.400 ore.
- per quanto riguarda le società controllate italiane Comet S.p.A., Sabart S.r.l. e Raico S.r.l.: alla revisione contabile dei bilanci d'esercizio (inclusivo delle verifiche periodiche e della sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali) e delle situazioni contabili predisposte ai fini della redazione del bilancio consolidato nonché della relazione semestrale consolidata di Gruppo. E' inoltre prevista la revisione contabile limitata della modulistica di consolidamento per quanto riguarda la controllata indiretta PTC S.r.l.. Il corrispettivo annuo per tale attività ammonta a Euro 87.000 corrispondente a 1.060 ore.
- alla revisione contabile dei bilanci d'esercizio e delle situazioni contabili predisposte ai fini della redazione dei bilanci consolidati di Gruppo nonché alla revisione contabile limitata delle situazioni semestrali predisposte ai fini del consolidamento per ciò che riguarda le controllate estere: Jiangmen Emak Ltd, Victus-Emak Z.o.o. e Lemasa S.A.. All'esame limitato piuttosto che all'esame sommario delle situazioni contabili predisposte ai fini della redazione dei bilanci consolidati e delle relazioni semestrali consolidate per ciò che riguarda le controllate: Emak Suministros S.A., Emak U.k. Ltd, Emak Deutschland GmbH, Thai Long Ltd, Epicenter LLC, Ningbo Tecomec Ltd, Valley Industries LLP. Il corrispettivo annuo per tale attività ammonta a Euro 72.000 corrispondente a 1.146 ore.

Per ciò che riguarda l'incarico di revisione legale del bilancio della controllata Tecomec S.r.l., si rileva che Deloitte ha attualmente in corso di svolgimento l'incarico di revisione legale del bilancio della società per il novennio 2007-2015; pertanto l'incarico di revisione legale del bilancio per il novennio 2016-2024 non può essere conferito a Deloitte in quanto l'art. 159 comma 4 del D. Lgs. 58/98 prevede che non possa essere conferito un nuovo incarico qualora non siano decorsi almeno tre anni (cosiddetto *cooling-off period*).

In base alla norma sopra richiamata, una volta decorso il *cooling off period*, la società controllata potrebbe conferire l'incarico a Deloitte a partire dal 2019 in base all'art. 152 comma 4 del Regolamento Consob 11971/99, per i sei esercizi 2019-2024 allineando così la scadenza a quella dell'incarico di revisione che verrà eventualmente conferito da Emak S.p.A.. Il conferimento dell'incarico a Deloitte a partire dall'esercizio 2019, di cui viene fornita nella lettera di incarico un'ipotesi di tempi e corrispettivi, potrà essere effettuata previa interruzione anticipata dell'incarico novennale 2016-2024 conferito ad altra società di revisione sulla base di apposita delibera assembleare.

Per quanto riguarda la revisione contabile delle società controllate estere, la lettera di incarico di Deloitte include la quantificazione dei corrispettivi connessi alla revisione contabile dei bilanci d'esercizio e delle situazioni contabili predisposte ai fini della redazione dei bilanci consolidati di Gruppo nonché alla revisione contabile limitata delle situazioni semestrali predisposte ai fini del consolidamento delle società controllate Emak France SAS e Speed France SAS nella misura rispettivamente di Euro 25.000 corrispondenti a 220 ore e di Euro 27.000 corrispondenti a 250 ore. Tali corrispettivi si renderanno peraltro applicabili a partire rispettivamente

dall'esercizio 2017 e dall'esercizio 2018 avendo le società controllate in corso incarichi di revisione legale con la società di revisione Kpmg France S.A..

In base alle considerazioni esposte in precedenza e tenendo in considerazione il fatto che anche la direzione di Emak ha valutato positivamente il piano di revisione proposto da Deloitte e ha ritenuto adeguati i corrispettivi rispetto alle attività proposte a all'esperienza delle risorse professionali coinvolte, esprimendosi favorevolmente al conferimento dell'incarico a tale società di revisione.

PROPONE

pertanto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Emak S.p.A., di conferire, sulla base di quanto sopra esposto, alla società Deloitte S.p.A. ufficio di Parma, l'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 conformemente alla proposta dalla stessa formulata per un corrispettivo annuo relativo all'esercizio 2016 pari a Euro 274.000 corrispondente ad un impegno previsto di 3.606 ore, così dettagliato:

Attività	Ore	Corrispettivi
Revisione contabile della Capogruppo	1.400	115.000
Revisione contabile delle controllate italiane	1.060	87.000
Revisione contabile delle controllate estere	1.146	72.000
Totale	3.606	274.000

rilevando che da tali corrispettivi sono esclusi le spese vive connesse alla conduzione dell'incarico che verranno addebitati a consuntivo, il contributo di vigilanza dovuto a Consob, ove applicabile, gli incrementi ISTAT annuali nonché l'IVA.

Tali compensi verranno rettificati in aumento a seguito del conferimento degli incarichi di revisione nell'estensione precedentemente indicata per ciò che riguarda la società controllate Emak France SAS e Speed France SAS al sopraggiungere, rispettivamente con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 e al 31 dicembre 2017, della scadenza degli incarichi di revisione in essere con KPMG France S.A.. Pertanto i corrispettivi per l'esercizio 2017 risultano adeguati in aumento di Euro 25.000 corrispondenti a 220 ore per quanto riguarda Emak France SAS mentre i corrispettivi per l'esercizio 2018 risultano ulteriormente adeguati in aumento di Euro 27.000 corrispondenti a 250 ore per quanto riguarda Speed France SAS.

Reggio Emilia, 11 marzo 2016

Con osservanza

Il Collegio Sindacale

Paolo Caselli (Presidente del Collegio Sindacale)



Francesca Benassi (Sindaco Effettivo)



Gianluca Bartoli (Sindaco Effettivo)

