

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
DELLA SOCIETA'  
"EMAK S.P.A."**

Il ventidue aprile duemilasedici (22 aprile 2016) in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n.4, presso la sede legale della società "Emak s.p.a."

E' presente il sig.:

- BELLAMICO FAUSTO, nato a Rio Saliceto (RE) il 21 dicembre 1949, il quale interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di amministrazione della società:

"EMAK S.P.A.", con sede in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n. 4, capitale sociale Euro 42.623.057,10 interamente versato, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia: 00130010358; domiciliato presso la sede sociale;

il quale dichiara che è qui riunita in questo giorno alle ore dieci, l'assemblea ordinaria della indicata società, regolarmente convocata in unica convocazione, mediante avviso pubblicato a sensi dell'art. 125-bis, T.U.F. e dell'art. 7 del vigente statuto sociale in data 11 marzo 2016:

- Sul sito della società WWW.EMAK.IT;

- In estratto sul quotidiano "MF - MILANO FINANZA", n° 49 del 11 marzo 2016, a pagina 21;

- nelle altre forme previste dalla normativa per discutere e deliberare sul seguente

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015, relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 2) Relazione sulla remunerazione; deliberazioni ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58;
- 3) 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;
- 4) Nomina del Collegio sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2016-2018:
  - 4.1) Nomina di tre Sindaci effettivi e due supplenti;
  - 4.2) Determinazione del compenso dei Componenti del Collegio sindacale;
- 5) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 e determinazione dei corrispettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- 6) Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Prende la parola il Presidente del Consiglio di Amministrazione sig. Bellamico Fausto, il quale, a sensi dell'articolo 10 del vigente statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea e, dopo aver espresso il benvenuto a tutti i presenti, propone di conferire l'incarico di verbalizzare la riunione odierna al Notaio Dott. Giovanni Aricò. Chiede se sono tutti d'accordo e se qualcuno si oppone.

Dà atto che nessuno si oppone e dunque chiama il Notaio Aricò a

verbalizzare.

Prima di dare luogo allo svolgimento dei diversi punti all'ordine del giorno, fornisce alcune notizie in ordine allo svolgimento di questa assemblea.

Dà atto:

- che non sono intervenute ex art. 126-bis, TUF, richieste di integrazione dell'ordine del giorno, né ulteriori proposte di deliberazione a sensi del medesimo articolo;

- che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre allo stesso Presidente, il Vice Presidente Aimone Burani, i consiglieri di amministrazione Ivano Accorsi, Ariello Bartoli, Luigi Bartoli, Giuliano Ferrari, Massimo Livatino, Stefano Slanzi, Vilmo Spaggiari, Guerrino Zambelli;

- che hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Francesca Baldi, Paola Becchi e Alessandra Lanza.

Per il collegio sindacale sono presenti tutti i componenti: il Presidente Paolo Caselli e gli effettivi Gianluca Bartoli e Francesca Benassi;

- di essersi accertato dell'identità e della legittimazione dei presenti, mediante riscontro con le prescritte comunicazioni giunte dagli intermediari da parte di soggetti incaricati dalla Presidenza;

- di aver verificato la regolarità delle deleghe degli intervenuti, ai sensi delle disposizioni vigenti;

- che all'ingresso dei locali in cui si svolge l'assemblea, a cura degli incaricati della società, autorizzati e sotto la direzione del Presidente dell'assemblea, è stato consegnato a ciascun azionista apposito contrassegno di riconoscimento, valido ai fini del controllo e dell'esercizio del voto ed ai sensi del regolamento assembleare;

- precisa inoltre che l'elenco nominativo dei soggetti legittimati al voto, partecipanti in proprio o per delega, con la specificazione del numero delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte degli intermediari all'emittente ai sensi dell'art. 83-sexies, TUF, con l'indicazione dell'eventuale socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignorati, riportatori ed usufruttuari ed il numero delle azioni corrispondenti ai diritti di ciascuno verrà allegato al presente verbale, quale sua parte integrante, a sensi di legge e di regolamento, sotto la **lettera A**); detto elenco è a disposizione di chi volesse consultarlo presso il banco della Presidenza;

- che per ragioni tecniche assisteranno ai lavori dell'assemblea alcuni dipendenti, collaboratori e professionisti della società;

- che, come raccomandato da Consob, è stato consentito di presenziare ad analisti ed esperti finanziari, a giornalisti ed ai rappresentanti di "Fidital revisione s.r.l.", società incaricata della revisione legale in EMAK; sono altresì stati invitati rappresentanti della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;

- che il capitale sociale di Emak s.p.a. è di euro 42.623.057,10 (quarantaduemilioneisecentotrentemilacinquantasette virgola dieci), suddiviso in n. 163.934.835 (centosessantatremilioneinovecentotrentaquattromilaottocentotrentacinque) azioni ordinarie da nominali euro 0,26 (zero virgola ventisei) cadauna;

- che per effetto degli acquisti e vendite di azioni proprie, autorizzati con delibera assunta dall'assemblea del 23 aprile 2015, la società detiene

attualmente in portafoglio numero 397.233 (trecentonovantasettemiladuecentotrentatre) azioni proprie, corrispondenti allo 0,242% (zero virgola duecentoquarantadue per cento) del capitale sociale complessivo;

- che al momento dell'apertura della assemblea sono presenti in sala n.51 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per delega n.136.102.852 azioni ordinarie, pari al 83,023% delle n. 163.934.835 (centosessantatremilioninovecentotrentaquattromilaottocentotrentacinque) azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente:

- comunica inoltre che alla data odierna, gli azionisti di Emak s.p.a. sulla base delle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute a sensi dell'art. 120, T.U.F., e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti di Emak s.p.a. dotati di partecipazioni superiori al 2% sono i seguenti:

Azionista - %

**YAMA S.p.A.** - 75,185% (settantacinque virgola centottantacinque per cento);

**FMR LLC - (UK)** - 4,321% (quattro virgola trecentoventuno per cento);

- precisa al riguardo che tali risultanze, con riferimento in particolare agli Azionisti diversi dal socio di controllo, potrebbero non essere aggiornate, ove le eventuali variazioni delle partecipazioni non abbiano comportato obblighi di comunicazione, a seguito di quanto previsto dall' art. 120, secondo comma, TUF; EMAK, infatti, è qualificata come « Piccola-media impresa emittente » e, sulla base delle disposizioni di legge e regolamentari, gli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti prendono a riferimento la soglia del 5% e non più quella del 2% del capitale sociale;

- comunica che non risulta alla società l'esistenza di patti parasociali rilevanti ex art. 122, D. Lgs 58/98;

- dà atto che le relazioni del consiglio di amministrazione ex art. 125-ter, T.U.F., illustrative dei punti posti all'odierno ordine del giorno sono state rese disponibili al pubblico nelle forme e nei termini di legge, in particolare sul sito [www.emak.it](http://www.emak.it), presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), e presso la sede sociale, nonché rese disponibili a chiunque ne abbia fatto richiesta e distribuite agli intervenuti all'odierna adunanza;

- dà atto che il progetto di Bilancio d'esercizio al 31.12.2015 di Emak Spa, con l'attestazione ex art. 154-bis comma 5, TUF, la relazione del Consiglio di amministrazione sulla gestione, la proposta di destinazione dell'utile di esercizio, le relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, il Bilancio consolidato, nonché la relazione sul governo societario ex art. 123-bis, d.lgs 58/98 (cui e' allegata copia del regolamento assembleare) e la relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, d.lgs 58/98, sono stati depositati nei termini e nelle forme di legge presso la sede sociale e pubblicati sul sito aziendale [www.emak.it](http://www.emak.it), resi disponibili presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), nonché inviati ai soci che ne abbiano fatto richiesta e consegnati in copia a tutti i presenti;

- dà atto che la società ha conferito incarico a sensi dell'art. 135-undecies,

D.Lgs 58/98, a "società per amministrazioni fiduciarie 'Spafid' s.p.a.", con sede in Milano, quale rappresentante designato per il ricevimento delle deleghe da soci, la partecipazione ed il voto in questa assemblea in loro rappresentanza;

- dà atto che nei termini prescritti sono stati resi disponibili, sul sito [www.emak.it](http://www.emak.it), e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage", al sito [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), i moduli di delega utilizzabili dagli azionisti rispettivamente per il conferimento di delega alla partecipazione ed al voto al rappresentante designato ex art. 135-undecies, TUF, e per il conferimento di delega ad altri delegati, con le indicazioni procedurali e le altre informazioni necessarie;

- dà atto che il rappresentante designato - Spafid s.p.a. - ha comunicato ad Emak non essergli pervenuta alcuna delega di voto;

- dà atto che non risultano essere state promosse sollecitazioni di deleghe ex art. 136, e segg., TUF.

In forza di tutto quanto sopra, il Presidente dichiara l'assemblea validamente costituita in sessione ordinaria in unica convocazione ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Circa le modalità di svolgimento dell'odierna assemblea, sulla base del vigente Regolamento assembleare di Emak, il Presidente:

- ricorda che i lavori odierni sono disciplinati dal regolamento approvato dall'assemblea dei soci del giorno 22 aprile 2011, pubblicato e disponibile nelle forme prescritte;

- riferisce che è stato attivato in questa sala un impianto di audioregistrazione, allo scopo di agevolare la verbalizzazione. Invita pertanto coloro che richiedono ed ottengono la parola a parlare utilizzando il microfono che verrà loro consegnato. In mancanza, non si potrà tenere conto adeguatamente delle dichiarazioni rese;

- ricorda il divieto da parte di tutti di servirsi di apparecchi di audio-registrazione o video-registrazione;

- ricorda che chi desidera intervenire è pregato di farne richiesta per alzata di mano e, ottenuta la parola dal Presidente ed il microfono dal personale addetto, è pregato di annunciare il proprio nome e cognome, precisando se è presente in proprio o per delega (e, in tal caso, il nome dell'azionista delegante); ogni intervento dovrà essere pertinente all'ordine del giorno; la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni a commento verranno riportate nel verbale assembleare;

- a sensi degli articoli 10 e 11 del Regolamento assembleare, al fine di consentire la partecipazione alla discussione da parte di ogni avente diritto ed il ragionevole contenimento dei tempi di svolgimento dei lavori, dispone che ogni intervento non potrà durare oltre dieci minuti; gli eventuali interventi di replica e dichiarazione di voto non potranno durare oltre cinque minuti;

- informa che i dati personali acquisiti nel corso dei lavori verranno trattati dalla società per le finalità di legge, di regolamento e di statuto, in conformità a quanto previsto dal D.Lgs 196/2003;

- prega gli azionisti aventi diritto di voto ed i loro rappresentanti di non assentarsi dalla sala della riunione nel corso dei lavori. Invita coloro che intendessero allontanarsi prima delle votazioni a segnalare il loro

nominativo agli incaricati che si trovano all'ingresso della sala;

- informa che i legittimati al voto eventualmente contrari o astenuti dovranno comunicare al termine di ciascuna votazione alla presidenza il loro nominativo, il nominativo dell'eventuale delegante ed il numero delle azioni rappresentate in proprio e/o per delega. In esito ad ogni votazione, il loro elenco nominativo ed il numero di azioni da loro possedute o rappresentate, unitamente al nome ed al numero di azioni di coloro che si siano allontanati prima di ogni votazione, risulterà dal verbale e dalle liste allo stesso allegate come parte integrante, come da regolamento CONSOB;

- segnala che le votazioni saranno effettuate per alzata di mano, come consentito dal Regolamento assembleare, e che pertanto non si rende necessaria la nomina di scrutatori;

- conferma che, a sensi dell'art. 125-quater, secondo comma, TUF, un rendiconto sintetico delle votazioni contenente il numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per le quali è stato espresso il voto, la percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, nonché il numero di voti favorevoli e contrari alla delibera ed il numero di astensioni, verrà reso disponibile sul sito internet della società entro cinque giorni da oggi; il verbale di questa riunione sarà reso disponibile nelle stesse forme entro trenta giorni.

Il Presidente richiede a questo punto che i partecipanti all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e ciò anche con riferimento a ciascuna delle odierne votazioni.

Nessuno interviene e pertanto il presidente dà atto che nessuno dei soci presenti ha dichiarato la propria carenza di legittimazione.

Riferisce che, a sensi dell'articolo 127-ter, T.U.F., non sono giunte domande dai soci prima dell'assemblea.

Con riferimento a tutti i punti posti all'odierno ordine del giorno, considerato:

-- che, come sopra ricordato, tutte le formalità pubblicitarie inerenti

- le relazioni del consiglio di amministrazione per l'assemblea,

- i documenti sottoposti all'approvazione dell'Assemblea,

- tutti gli altri documenti prescritti a corredo,

sono state adempiute a sensi di legge, di regolamento e di statuto;

-- che il fascicolo contenente i bilanci e le relazioni è stato pubblicato a sensi di legge sul sito della società, reso disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage", depositato presso la sede sociale e reso disponibile a chiunque ne abbia fatto richiesta;

-- che una copia di tutti i documenti di cui sopra è stata resa disponibile in questa sala agli intervenuti e che tutti gli interessati hanno potuto prenderne visione;

allo scopo di dare maggiore spazio alla discussione, propone, di dare lettura esclusivamente delle proposte di deliberazione che vengono sottoposte al voto dell'assemblea, come formulate dal consiglio di amministrazione in relazione ai rispettivi punti.

Chiede preventivamente al Collegio Sindacale se concorda con tale proposta.

Il Collegio, che si esprime nella persona del Presidente, concorda con la proposta.

Mette quindi ai voti la proposta di omettere la lettura di tutti i documenti sottoposti all'assemblea odierna, eccettuate le proposte di deliberazione. Dà atto che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 51 azionisti per n.136.102.852 azioni;
- contrari: n.0 azionisti per n. 0 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n.0 azioni.

La proposta di omettere la lettura dei documenti eccettuate le proposte di deliberazione è approvata all'unanimità.

Terminate le operazioni preliminari, il Presidente passa alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno:

#### PARTE ORDINARIA

### **1) PRESENTAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO E DEL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015, RELAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE; PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO E DI DIVIDENDO; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

In conformità

a quanto prescritto da CONSOB con Comunicazione n. DAC/RM/96003558 del 18/4/1996, il Presidente informa che il numero delle ore impiegate dalla società "FIDITAL REVISIONE S.R.L." per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31/12/2015, per il bilancio semestrale abbreviato e per le altre prestazioni rese ed i relativi compensi sono i seguenti:

- 1) Bilancio d'esercizio: ore impiegate 653, per un compenso di euro 68.393,01;
- 2) Bilancio consolidato: ore impiegate 220, per un compenso di euro 23.042,06;
- 3) Bilancio semestrale abbreviato: ore impiegate 300, per un compenso di euro 21.374,12;

per un totale di compensi di revisione legale di euro 112.809,19.

Nell'esercizio 2015 non sono stati corrisposti da EMAK spa a Fidital Revisione altri compensi per altre prestazioni rese.

Come stabilito, chiede al Notaio di dare lettura della proposta di approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio, nonché di destinazione dell'utile come formulata dal consiglio di amministrazione.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

Il Consiglio di amministrazione di EMAK s.p.a. formula all'assemblea la seguente proposta di deliberazione

<<L'Assemblea dei Soci di Emak S.p.A.

Delibera

- a) di approvare la relazione sulla gestione ed il bilancio al 31 dicembre 2015, chiuso con un utile di esercizio di 6.953.273,00 Euro;
- b) di destinare l'utile di esercizio di 6.953.273,00 Euro come segue:
  - a riserva legale per 347.663,65 Euro;
  - agli Azionisti, quale dividendo, l'importo di Euro 0,025 al lordo delle

ritenute di legge, per ciascuna azione in circolazione, con esclusione delle azioni proprie detenute dalla società;

- a riserva di utili portati a nuovo per tutto l'ammontare residuo;

c) di mettere in pagamento il dividendo (cedola n. 19) il giorno 8 giugno 2016, con data stacco 6 giugno, e record date 7 giugno.>>

Il Presidente dichiara aperta la discussione in ordine al primo punto all'ordine del giorno.

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. Le risposte saranno fornite dal Presidente e dal Vice Presidente Aimone Burani.

Invita a questo punto chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono e di premettere all'intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante.

Interviene il sig. Ariello Bartoli in rappresentanza di Yama:

Come Presidente di Yama mi preme innanzitutto esprimere la mia soddisfazione per i risultati ottenuti dal Gruppo Emak nell'esercizio 2015; un anno caratterizzato dal perdurare di crisi economiche e geopolitiche in diverse aree del mondo (dalla Russia all'Ucraina, dal Nord Africa al Medio Oriente, dal Brasile al Venezuela solo per citare le più importanti). La cosa importante da rilevare è che il Gruppo è cresciuto in tutti e tre i settori in cui opera, a conferma della validità della strategia portata avanti con l'operazione Greenfield. Positivo anche il miglioramento a livello di reddito operativo. Resta un certo rammarico per l'impatto negativo dei cambi sull'utile dell'esercizio.

Tutto sommato comunque si tratta di un bilancio positivo; pertanto preannuncio il mio voto favorevole all'approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio. Esprimo il consenso di YAMA anche sulla proposta di dividendo avanzata dal Consiglio di amministrazione.

Nessun'altro chiede di intervenire ed il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette pertanto in votazione la proposta letta in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 49 azionisti per n. 136.005.379 azioni;

- contrari: n. 0 azionisti per n.0 azioni;

- astenuti: n.2 azionista per n. 97.473 azioni.

La relazione sulla gestione, il progetto di bilancio e la proposta di destinazione dell'utile sono approvati a maggioranza.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega sotto la lettera "B".

Il Presidente conferma che i dividendi saranno pagabili tramite gli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni, a far tempo dal 8 giugno 2016, con data stacco il 6 giugno e record date 7 giugno.

Passa al successivo secondo punto all'ordine del giorno.

## **2) RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE; DELIBERAZIONI AI SENSI DELL'ART. 123-TER, COMMA 6, D.LGS 24 FEBBRAIO 1998, N. 58**

Il Presidente ricorda che l'art. 123-ter, T.U.F., prescrive agli emittenti la

pubblicazione di una "relazione sulla remunerazione", in cui vengono descritti:

- la politica di remunerazione seguita dalla società;
- le procedure seguite nella sua determinazione, nonché
- le remunerazioni di fatto corrisposte agli amministratori, ai sindaci ed ai dirigenti con responsabilità strategiche nel corso dell'esercizio oggetto di rendiconto.

Il comma sesto di tale articolo inoltre prevede che l'assemblea, convocata annualmente ex art. 2364, c.c., si esprima in senso favorevole o contrario sulla prima sezione della relazione, cioè quella che descrive la politica di remunerazione seguita dalla società e le procedure seguite per la sua elaborazione ed attuazione.

La legge prevede che la deliberazione non sia vincolante per la società.

Avuta autorizzazione dall'assemblea di omettere la lettura della relazione, chiede al Notaio di dare lettura della sola proposta di deliberazione assembleare avanzata dal Consiglio di amministrazione.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

Il Consiglio di amministrazione di EMAK propone l'approvazione da parte dell'assemblea del seguente partito di deliberazione:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Emak S.p.A., vista la Relazione sulla remunerazione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter, D.Lgs 58/98, nonché dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti, per delibera Consob n. 11971/1999, in relazione a quanto previsto dal sesto comma, art. 123-ter, D.Lgs 58/98,

delibera

l'approvazione della sezione prima di tale relazione."

Dichiara quindi aperta la discussione in ordine al secondo punto all'ordine del giorno.

Invita ora chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono e di premettere al proprio intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante.

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. Invita chi desidera intervenire ad alzare la mano.

Nessuno essendo intervenuto il Presidente dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno.

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal Consiglio di amministrazione, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del presente secondo punto all'ordine del giorno.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 49 azionisti per n. 136.040.546 azioni;
- contrari: n.2 azionisti per n. 62.306 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La prima sezione della relazione sulla remunerazione è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "C".



Passa al successivo terzo punto all'ordine del giorno.

### 3) 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.

Il Presidente ricorda che come a tutti noto, è giunto a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione nominato in data 23 aprile 2013 e ricorre per l'assemblea l'incombenza di procedere al suo rinnovo.

Prima di lasciare spazio al seguito dei lavori, ringrazia a nome della società gli amministratori uscenti, ai quali va attribuito un plauso per la loro professionalità, il loro impegno ed il contributo reso, da ciascuno nel proprio ruolo, in favore di tutti gli stakeholders aziendali.

Il Presidente fa presente che, come previsto dalla legge, la nomina del Consiglio di amministrazione avviene con il procedimento del voto di lista, disciplinato dall'art. 12 dello statuto sociale al quale integralmente rimanda.

Come reso noto al mercato in data 1° aprile 2016, è stata presentata una sola lista di candidati, ad opera del socio YAMA s.p.a., titolare di n. 123.255.000 azioni, corrispondenti al 75,185% del capitale sociale complessivo, con le seguenti proposte:

- la designazione di quattordici membri;
- la durata del nuovo mandato consiliare fino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2018;
- la nomina a componenti del nuovo consiglio di amministrazione dei signori:
  - ALESSANDRA LANZA - INDIPENDENTE
  - MASSIMO LIVATINO - INDIPENDENTE
  - ELENA IOTTI - INDIPENDENTE
  - FRANCESCA BALDI
  - ARIELLO BARTOLI
  - LUIGI BARTOLI
  - PAOLA BECCHI
  - FAUSTO BELLAMICO
  - AIMONE BURANI
  - GIULIANO FERRARI
  - MARZIA SALSAPARIGLIA
  - STEFANO SLANZI
  - VILMO SPAGGIARI
  - GUERRINO ZAMBELLI

YAMA propone altresì:

- di determinare, a sensi dell'art. 16 dello statuto, l'**emolumento annuo lordo complessivo** spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura massima di euro 350.000.= (trecentocinquantamila), da suddividersi con successiva delibera dello stesso Consiglio di amministrazione tra i Consiglieri, in base agli incarichi da essi ricoperti;
- di determinare, a sensi del medesimo articolo, un **ulteriore compenso con finalità incentivante** da attribuire agli Amministratori esecutivi, a discrezione del Consiglio di amministrazione fino al limite massimo

complessivo, per tutto il triennio di vigenza nella carica, di euro 2.400.000 (duemilioni quattrocentomila) globali, in correlazione agli obiettivi di creazione di valore per gli Azionisti, che verranno da Esso Consiglio prestabiliti ed attribuiti in funzione del loro grado di eventuale conseguimento.

Il Presidente dà atto che la lista rispetta la riserva di genere prevista per legge, pari ad un terzo dei candidati, contiene il numero minimo richiesto di candidati indipendenti (anche tenuto conto dell'appartenenza di Emak s.p.a. al segmento STAR del MTA), è corredata da tutti i documenti prescritti, è stata depositata presso la sede sociale in data 25 marzo 2016, è stata messa a disposizione del pubblico in data 25 marzo 2016 sul sito [www.emak.it](http://www.emak.it), sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage e presso la sede sociale è stata resa disponibile a tutti coloro che ne abbiano fatto richiesta ed è stata distribuita in copia ai presenti in assemblea.

Propone di omettere la lettura della relativa documentazione e di dichiarare aperta la discussione chiedendo se tutti siano d'accordo.

Invita ora chi desidera intervenire ad alzare la mano, attendere la consegna del microfono e premettere al proprio intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante.

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi.

Dichiara quindi aperta la discussione in ordine al terzo punto all'ordine del giorno.

Nessuno essendo intervenuto il Presidente dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno.

Il Presidente chiede al Notaio di dare lettura, in sequenza, delle proposte formalizzate dal socio YAMA s.p.a. corrispondenti ai diversi punti in votazione, relativi al terzo punto all'ordine del giorno.

### **Punto 3.1. determinazione del numero dei componenti del nuovo consiglio di amministrazione.**

Il Presidente prega il Notaio di dare lettura della proposta al riguardo del socio YAMA

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

"<<L'assemblea ordinaria di Emak s.p.a.

delibera

– di affidare l'amministrazione della società per il prossimo mandato ad un Consiglio di Amministrazione composto di quattordici membri.

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal Consiglio di amministrazione, che il Notaio ha letto poco fa.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 51 azionisti per n. 136.102.852 azioni;

- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni;

- astenuti: n.0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta è approvata all'unanimità.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "D".

L'amministrazione della società per il prossimo mandato è affidata ad un

Consiglio di Amministrazione composto di quattordici membri.

**Punto 3.2.: determinazione della durata nella carica del nuovo consiglio di amministrazione.**

Il Presidente prega il Notaio di dare lettura della proposta del socio YAMA.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

“<<L'assemblea ordinaria di Emak s.p.a.  
delibera

- che il mandato del nuovo consiglio di amministrazione avrà durata per gli esercizi 2016 -2018 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2018”

Conferma che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal Consiglio di amministrazione, che il Notaio ha letto poco fa.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 49 azionisti per n. 136.077.738 azioni;
- contrari: n.2 azionisti per n.25.114 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "E".

Il mandato del nuovo consiglio di amministrazione avrà durata per gli esercizi 2016 -2018 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2018.

Interviene il consigliere sig. Accorsi Ivano che ringrazia i soci e gli amministratori per avergli consentito di fare un'esperienza proficua ed interessante.

**Punto 3.3.: nomina dei componenti il nuovo consiglio di amministrazione.**

Il Presidente prega il Notaio di dare lettura della proposta del socio YAMA.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

<<L'assemblea ordinaria di Emak s.p.a.  
delibera

- di nominare per gli esercizi 2016 - 2018 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2018 quali componenti il consiglio di amministrazione, i signori:
- LANZA ALESSANDRA – **indipendente**, nata a Torino il 11/12/1971 e residente a Milano, in Viale Coni Zugna, n. 36, C.F. LNZ LSN 71T51 L219V;
- LIVATINO MASSIMO – **indipendente**, nato a Parma il 05/08/1964 ed ivi residente in Vicolo dei Mulini, n. 3, C.F. LVT MSM 64M05 G337C;
- IOTTI ELENA – **indipendente**, nata a Reggio Emilia il 15/10/1979 ed ivi residente in via San Rigo, n. 135, c.f. TTI LNE 79R55 H223E;
- BALDI FRANCESCA, nata a Reggio Emilia il 16/03/1969 e ivi residente ad Albinea (RE), in Via Castellana, n. 1, C.F. BLD FNC 69C56 H223L;

- BARTOLI ARIELLO, nato a Bagnolo in Piano (RE) il 20/06/1937 e ivi residente in Via XX Settembre, n. 6, C.F. BRT RLL 37H20 A573U;
- BARTOLI LUIGI, nato a Reggio Emilia il 28/08/1966 e residente a Bagnolo in Piano (RE) in Via Don G. Barbieri, n. 11, C.F. BRT LGU 66M28 H223C;
- BECCHI PAOLA, nata a Reggio Emilia il 17/09/1967 e residente a Cesena (FO) in Via Sacchi n. 25, C.F. BCC PLA 67P57 H223Q;
- BELLAMICO FAUSTO, nato a Rio Saliceto (RE) il 21/12/1949 e residente a Reggio Emilia in Via Gozzano n. 26, C.F. BLL FST 49T21 H298V;
- BURANI AIMONE, nato a Bagnolo in Piano (RE) il 22/06/1956 e ivi residente in Via Copernico n. 18, C.F. BRN MNA 56H22 A573J;
- FERRARI GIULIANO, nato a Cadelbosco di Sopra (RE) il 21/09/1950 e residente a Reggio Emilia in Via Beethoven n. 163, C.F. FRR GLN 50P21 B328E;
- SALSAPARIGLIA MARZIA, nata a Reggio Emilia il 14/05/1961 e residente a Foggia, in viale Europa, n. 32/5, c.f. SLS MRZ 61E54 H223K;
- SLANZI STEFANO, nato a Modena il 03/05/1958 e residente a Reggio Emilia, via Ruggero da Vezzano, n. 27/2, C.F. SLN SFN 58E03 F257A;
- SPAGGIARI VILMO, nato a Bagnolo in Piano (RE) il 25/02/1940 e residente a Vezzola di Novellara (RE), strada Santa Maria, n. 4, C.F. SPG VLM 40B25 A573A;
- ZAMBELLI GUERRINO, nato a Reggio Emilia il 31/08/1942 e residente a Bagnolo in Piano (RE), Fraz. Pieve Rossa, Via Chiesa n.5/1, C.F. ZMB GRN 42M31 H223L.>>

Conferma che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA s.p.a.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n.46 azionisti per n. 133.868.646 azioni;
- contrari: n.5 azionisti per n. 2.234.206 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "F".

Sono nominati componenti il nuovo consiglio di amministrazione, composto da quattordici membri ed in carica fino alla data di approvazione del

bilancio che chiuderà al 31/12/2018 [...], i signori:

- ALESSANDRA LANZA - INDIPENDENTE
- MASSIMO LIVATINO - INDIPENDENTE
- ELENA IOTTI - INDIPENDENTE
- FRANCESCA BALDI
- ARIELLO BARTOLI
- LUIGI BARTOLI
- PAOLA BECCHI
- FAUSTO BELLAMICO
- AIMONE BURANI
- GIULIANO FERRARI
- MARZIA SALSAPARIGLIA
- STEFANO SLANZI
- VILMO SPAGGIARI
- GUERRINO ZAMBELLI

**Punto 3.4.: determinazione dei compensi del nuovo consiglio di amministrazione.**

Prega il Notaio di dare lettura della proposta del socio YAMA.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

<<L'assemblea ordinaria di Emak s.p.a.

delibera

- di determinare, ai sensi dell'art. 16 dello statuto sociale, l'**emolumento annuo lordo complessivo** spettante al Consiglio di Amministrazione nella misura massima di euro 350.000.= (trecentocinquantamila), da suddividersi con successiva delibera dello stesso Consiglio di Amministrazione tra i Consiglieri, in base agli incarichi da essi ricoperti;
- di determinare, ai sensi del medesimo articolo, un **ulteriore compenso con finalità incentivante**, da attribuire agli Amministratori Esecutivi, a discrezione del Consiglio di Amministrazione fino al limite massimo complessivo per tutto il triennio di vigenza della carica, di euro 2.400.000 (duemilioni quattrocentomila) globali, in correlazione agli obiettivi di creazione di valore per gli Azionisti, che verranno da Esso Consiglio prestabiliti ed attribuiti in funzione del loro eventuale conseguimento.>>

Conferma che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n. 136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal socio YAMA S.P.A..

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 51 azionisti per n. 136.102.852 azioni;
- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta del socio YAMA S.P.A. recante la determinazione dei compensi massimi spettanti al Consiglio di amministrazione e' approvata all'unanimità.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "G".

Il Presidente ricorda che, a sensi dell'art. 13 dello statuto sociale, la

designazione del Presidente e del Vice Presidente avverrà a cura del nuovo consiglio di amministrazione.

Passa alla trattazione del successivo quarto punto all'ordine del giorno

**4) Nomina del Collegio sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2016-2018:**

**4.1) Nomina di tre Sindaci effettivi e due supplenti;**

**4.2) Determinazione del compenso dei Componenti del Collegio sindacale.**

Il Presidente ricorda che come a tutti noto, è giunto a scadenza il mandato del Collegio sindacale nominato in data 23 aprile 2013 e ricorre per l'assemblea l'incombenza di procedere al suo rinnovo.

Prima di lasciare spazio al seguito dei lavori, ringrazia a nome della società i sindaci uscenti per l'opera da essi svolta nell'interesse della società e dei suoi stakeholders.

Fà presente che come previsto dalla legge, anche la nomina del Collegio sindacale avviene con il procedimento del voto di lista, come disciplinato dall'art. 19 dello statuto sociale.

Come reso noto al mercato in data 1° aprile 2016, è stata presentata una sola lista di candidati ad opera del socio YAMA s.p.a., titolare di n. 123.255.000 azioni, corrispondenti al 75,185% del capitale sociale complessivo, lista così composta:

Prima sezione: Candidati alla carica di sindaco effettivo:

- Dott. Paolo Caselli
- Dott.ssa Francesca Benassi

Dott. Gianluca Bartoli

Seconda sezione: Candidati alla carica di sindaco supplente:

- Dott.ssa Maria Cristina Mescoli
- Dott. Federico Cattini

Yama propone la designazione di Paolo Caselli a Presidente del Collegio.

Propone altresì di determinare il compenso annuo spettante al collegio sindacale nella misura di euro 20.000 annui per ciascuno degli Effettivi e di euro 30.000 annui per il Presidente.

Il Presidente ricorda che il nuovo collegio resterà in carica per tre esercizi (2016 – 2018), fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2018.

Dà atto:

- che tutte le formalità pubblicitarie previste dalla legge inerenti la relazione del consiglio di amministrazione al presente quarto punto all'ordine del giorno sono state adempiute;
- che l'elezione del collegio sindacale avviene, in base alle disposizioni di legge e di statuto, sulla base di liste di candidati presentate dagli azionisti che, da soli o congiuntamente rappresentino almeno il 2,5% del capitale sociale;
- che in data 25 marzo 2016, entro l'ordinario termine dei venticinque giorni precedenti l'assemblea, è stata presentata ai sensi del vigente art. 19 dello statuto sociale una sola lista da parte del socio YAMA s.p.a., munita di tutti i prescritti allegati e rispettosa dei requisiti di professionalità, di onorabilità, di genere e di indipendenza stabiliti dalle norme per i candidati;
- che della presentazione dell'unica lista è stata data comunicazione

- pubblica in data 29 marzo 2016, a mezzo comunicato, con l'avviso della possibilità, da parte di soci che rappresentassero, anche congiuntamente, almeno la percentuale del 1,25% del capitale sociale, di presentare a loro volta liste di candidati entro il giorno 1 aprile 2016;
- che nel più ampio termine, stabilito ai sensi dell'art. 144-sexies, comma 5, Regolamento Consob n. 11971 del 14/5/1999, e dall'art. 19 dello statuto sociale, (1/4/2016), non sono state presentate liste di minoranza e che di questo è stata data notizia con comunicato del 1 aprile 2016;
  - che il socio YAMA s.p.a. ha presentato altresì una proposta di determinazione del compenso destinato ai membri del collegio sindacale;
  - che la lista presentata dal socio YAMA s.p.a., unitamente a tutti i suoi allegati ed alla proposta di determinazione del compenso, è stata pubblicata in data 25 marzo 2016 nei termini e nelle forme di legge, nonché resa disponibile ad ogni interessato che ne abbia fatto richiesta ed è stata fornita in copia in questa sala agli intervenuti;
  - che, in ragione del fatto che è stata presentata una sola lista di candidati, tutti gli eletti dovranno essere tratti dalla medesima;
  - che la designazione del presidente avviene per espressa scelta di questa assemblea, con deliberazione assunta a maggioranza.

A sensi di quanto previsto all'art. 2400, c.c., in tema di altre cariche ricoperte in altre società dai candidati al collegio sindacale, il Presidente riferisce che per nessuno di essi si sono verificate variazioni rispetto a quanto da ciascuno dichiarato in sede di accettazione della carica e dalla società reso noto in data 25/3/2016, mediante pubblicazione sul sito aziendale.

Come in precedenza stabilito da questa assemblea, il Presidente omette la lettura della relazione predisposta dal Consiglio di amministrazione.

Propone altresì di omettere la lettura della documentazione accompagnatoria delle candidature chiedendo agli intervenuti se siano d'accordo.

Dichiara quindi aperta la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno. Invita chi desidera intervenire ad alzare la mano, attendere la consegna del microfono e premettere al proprio intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante.

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi.

Nessuno essendo intervenuto il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno.

#### **Punto 4.1: Nomina di tre Sindaci effettivi e due supplenti**

Il Presidente chiede pertanto al Notaio di dare lettura della proposta di nomina della lista dei candidati al Collegio sindacale, presentati dal socio YAMA, unica presentata a sensi di legge e di statuto

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

<<L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Emak S.p.A.

Delibera

- di nominare membri effettivi del Collegio sindacale per gli esercizi 2016-2018, e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2018, i signori

- **Dott. Paolo Caselli**, nato a Modena il 21/09/1974 e residente a Maranello (MO), in viale Vittorio Veneto, n. 29 – C.F. CSL PLA 74P21 F257A;
  - **Dott.ssa Francesca Benassi**, nata a Reggio Emilia il 20/01/1979, residente a Sant'Ilario d'Enza (RE), in Via Veloci, n. 2 – C.F. BNS FNC 79A60 H223D;
  - **Dott. Gianluca Bartoli**, nato a Correggio (RE) il giorno 06/02/1965, ivi residente in Via Mussini, 15 – C.F. BRT GLC 65B03 D037Q;
- di nominare membri supplenti del Collegio sindacale, per gli esercizi 2016 – 2018 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2018, i signori:
- **Dott.ssa Maria Cristina Mescoli**, nato a Reggio Emilia il 12/02/1965, residente a Puianello di Quattro Castella, in Via Alva Myrdal, n. 20 – C.F. MSC MCR 65B52 H223W;
  - **Dott. Federico Cattini**, nato a Carpi (MO) il 23/11/1963, ivi residente in Via Carracci, n. 10 – C.F. CTT FRC 63S23 B819E;
- **di nominare il dott. Paolo Caselli Presidente del collegio sindacale.>>**

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA S.P.A..

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n.50 azionisti per n. 135.567.852 azioni;
- contrari: n.1 azionisti per n.535.000 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta del socio YAMA S.P.A. di nomina del nuovo collegio sindacale e di nomina del suo presidente è approvata a maggioranza.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "H".

Sono componenti del collegio sindacale di EMAK s.p.a. per gli esercizi 2016 – 2018, fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà il 31 dicembre 2018:

Paolo Caselli – Presidente  
 Francesca Benassi – Effettivo  
 Gianluca Bartoli – Effettivo  
 Maria Cristina Mescoli – supplente  
 Federico Cattini – supplente.

**Punto 4.2:** Determinazione del compenso dei Componenti del Collegio sindacale

Il Presidente chiede al Notaio di dare lettura della proposta di determinazione del compenso per il collegio sindacale appena nominato, come avanzata dal socio YAMA.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

<<L'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Emak S.p.A.

- preso atto dell'avvenuta nomina del Collegio sindacale che resterà in carica per tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2018,

delibera



- di determinare il compenso annuo spettante al collegio sindacale nella misura di euro 20.000 annui per ciascuno degli effettivi e di euro 30.000 annui per il presidente.>>

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n. 136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA S.P.A..

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 51 azionisti per n. 136.102.852 azioni;
- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta del socio YAMA S.P.A. di determinazione del compenso del collegio sindacale è approvata all'unanimità.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "I".

Passa alla trattazione del successivo quinto punto all'ordine del giorno.

**5) Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2016-2024 e determinazione dei corrispettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 giunge a compimento l'incarico di revisione legale dei conti conferito a Fidital Revisione s.r.l. dall'assemblea degli Azionisti del giorno 27 aprile 2007.

Il Collegio sindacale di EMAK ha svolto un'approfondita istruttoria, valutando quattro diverse candidature, è addivenuto al proprio motivato convincimento, formula all'assemblea una proposta di nuovo incarico nei termini stabiliti dalla legge e cioè per il periodo di nove esercizi, fino all'approvazione del bilancio di esercizio che chiuderà il 31 dicembre 2024.

Considerato che la relazione del consiglio di amministrazione illustrativa del quinto punto all'ordine del giorno con allegata la relazione del collegio sindacale recante la proposta motivata di quest'ultimo in relazione al conferimento del nuovo incarico si trova a disposizione del pubblico in tutte le forme prescritte a far tempo dal 11 marzo 2016, che è stata distribuita in copia ai presenti e che tutti gli interessati hanno avuto possibilità di prenderne visione, come in precedenza stabilito da questa assemblea, omette la lettura di entrambi i documenti, invitando il Notaio a dare lettura della sola proposta formulata dal Collegio Sindacale.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

<<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, distribuita ai presenti ed allegata al presente atto sotto la lettera "L" 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 ed allegata al verbale dell'odierna adunanza sotto la lettera "L";

- 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.>>

Dichiara quindi aperta la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno. Invita chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono ed a premettere all'intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante.

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi.

Nessuno essendo intervenuto, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno.

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA S.P.A..

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 51 azionisti per n. 136.102.852 azioni;
- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta del collegio sindacale di conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti a Deloitte & Touche s.p.a. è approvata all'unanimità. Il relativo testo viene allegato al verbale dell'odierna adunanza sotto la lettera "L", per costituirne parte integrante e sostanziale.

L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "M".

Il Presidente passa poi alla trattazione del successivo sesto punto all'ordine del giorno.

#### **6) PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO ED ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE; DELIBERAZIONI INERENTI E CONSEGUENTI.**

Chiede al notaio di dare lettura, come stabilito, esclusivamente della proposta del consiglio di amministrazione.

Il Notaio legge la proposta, riportata qui di seguito:

Signori azionisti, il Consiglio di amministrazione di Emak vi propone di assumere la seguente deliberazione:

"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Emak s.p.a., vista la relazione del consiglio di amministrazione,

#### **delibera**

(1) di revocare, a decorrere dalla data della presente delibera e per la parte non ancora eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie adottata dall'assemblea ordinaria degli azionisti del 23 aprile 2015;

(2) di autorizzare, a sensi dell'art. 2357, comma 2, C.C., all'acquisto, in una

o più volte, per un periodo di 18 mesi dalla data della presente deliberazione, di azioni proprie, in numero complessivamente non superiore a 9.000.000 (novemilioni), rappresentative di circa il 5,490% dell'attuale capitale sociale, tenendo conto anche delle azioni proprie già in portafoglio, e comunque in misura tale che in qualunque momento il numero massimo delle azioni proprie possedute dalla Società non abbia mai a superare la quinta parte del capitale sociale, né il loro controvalore superare l'importo della quota disponibile della riserva sovrapprezzo azioni, tenuto conto anche delle azioni eventualmente possedute dalle società controllate, ad un corrispettivo unitario non inferiore al prezzo di riferimento registrato presso il Sistema Telematico della Borsa Valori del giorno precedente a quello di acquisto, diminuito del 10% e non superiore al prezzo di riferimento registrato sul Sistema Telematico della Borsa Valori del giorno precedente a quello di acquisto, aumentato del 10%.

(3) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente ed al Vice Presidente pro tempore, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, di procedere all'acquisto delle azioni alle condizioni sopra esposte, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, sui mercati regolamentati, nel rispetto della normativa vigente ed in particolare di quanto previsto dall'art. 132 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e secondo le modalità di cui all'art. 144-bis, comma primo, lett. b), Regolamento Emittenti, nonché in ottemperanza agli obblighi informativi prescritti dalla normativa; ciò per la finalità di sostenere la liquidità del titolo della Società, ovvero per la finalità di costituire un magazzino titoli che renda possibili eventuali operazioni quali la vendita, il conferimento, la permuta di azioni proprie, nell'ambito di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire; ovvero di costituire un magazzino titoli che renda possibile l'esecuzione di eventuali piani di stock option che dovessero in futuro essere approvati dall'Assemblea; il tutto nell'osservanza dei termini, delle modalità e delle condizioni previste dalle "prassi ammesse", stabilite da Consob, in corrispondenza alle rispettive finalità, con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009.

(4) di iscrivere nel passivo del bilancio a sensi dell'art. 2357-ter, ultimo comma, c.c., una specifica voce con segno negativo, pari all'importo delle azioni proprie in portafoglio;

(5) di autorizzare, a sensi dell'art. 2357-ter C.C., il Consiglio di Amministrazione e/o il Presidente e/o il Vice Presidente pro tempore, in via disgiunta tra loro ed anche a mezzo di delegati, a disporre, in qualsiasi momento ed a propria discrezione, in tutto o in parte, in una o più volte, anche prima di avere esaurito gli acquisti, delle azioni proprie in portafoglio, in attuazione delle finalità definite dalle presenti deliberazioni, attribuendo agli stessi Amministratori la facoltà di definire ed attuare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, termini, modalità e condizioni che riterranno più opportuni, fermo restando che il prezzo unitario delle azioni oggetto di alienazione non dovrà essere inferiore all'80% del prezzo di riferimento del titolo nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione. L'autorizzazione di cui al presente punto è concessa senza limiti temporali."

Dichiara aperta la discussione in ordine al sesto punto all'ordine del giorno.

Invita chi desidera intervenire ad alzare la mano, ad attendere la consegna del microfono ed a premettere al proprio intervento l'indicazione del proprio nominativo e di quello dell'eventuale delegante.

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data risposta al termine di tutti gli interventi. Interviene il socio sig. Messori Luca che invita il Consiglio di Amministrazione a utilizzare concretamente lo strumento molto utile dell'acquisto delle azioni proprie. Risponde il consigliere sig. Burani Aimone che chiarisce le motivazioni che rendono opportuno o meno in relazione alle singole circostanze temporali ed economiche l'acquisto delle azioni proprie.

Nessun altro essendo intervenuto, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul sesto punto all'ordine del giorno.

Comunica che sono presenti in sala n.51 azionisti, per n.136.102.852 azioni, rappresentative del 83,023% del capitale sociale.

Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal Consiglio di amministrazione, che il Notaio ha letto precedentemente.

Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene.

Il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 51 azionisti per n. 136.102.852 azioni;
- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni;
- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni.

La proposta del Consiglio di amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie e relative modalità è approvata all'unanimità.

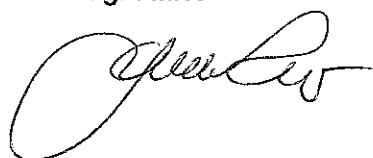
L'elenco nominativo con i risultati della votazione su allega sotto la lettera "N".

Nell'altro essendovi su cui deliberare e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea mentre sono le ore dodici e minuti venti.

Il presente verbale viene sottoscritto a norma di legge dal Presidente dell'Assemblea e dal Segretario.

**Il Presidente**

**Il Segretario**



Allegato A)

## ELENCO INTERVENUTI

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	10,00						
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	10,00						
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	10,00						
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	10,00						
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	10,00						
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	10,00						
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	10,00						
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	10,00						
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	10,00						
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	10,00						
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	10,00						
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	10,00						
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.836	0,025	10,00						
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	10,00						
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	10,00						
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	10,00						
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	10,00						
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	10,00						
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	10,00						
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	10,00						
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	10,00						
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	10,00						
23	POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	10,00						
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SINGAPORE0486		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	10,00						
25	VOYA MULTIMANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258-2034		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	10,00						
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	10,00						
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL LONDON UK48072684 19549.		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	10,00						
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	10,00						
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN250 YONGE STREET, SUITE 2900TORONTO, ONTARIO M5B 2L7 CANADA.		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	10,00						
30	Commonwealth of Pennsylvania PublicSchool Employees Retirement System5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101-0125		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	10,00						
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS, MN 55402- 2885411596859.		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	10,00						

32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE SUITE 1050, MINNEAPOLIS 11586859.	DE CINQUE GIUSEPPE	17.573	0,011	10:00			
33	SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE 300 SPRINGFIELD VA 22151	DE CINQUE GIUSEPPE	12.213	0,007	10:00			
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328	DE CINQUE GIUSEPPE	6.884	0,004	10:00			
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164.	DE CINQUE GIUSEPPE	67.425	0,041	10:00			
36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	10:00			
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	10:00			
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	10:00			
39	STARFUND 23 AVENUE MARX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	10:00			
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	10:00			
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	10:00			
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	10:00			
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	10:00			
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	10:00			
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	10:00			
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	10:00			
47	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO	123.255.000	75,185	10:00			
48	MESSORI LUCA		267.542	0,163	10:00			
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	10:00			
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	10:00			
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	10:00			

Totale azioni in proprio	124.052.843
Totale azioni per delega	12.050.009
Totale generale azioni	136.102.852
% sulle azioni ord.	83,023

persone fisicamente presenti in sala: 5

Comunicazione n. 1  
ore: 10:00

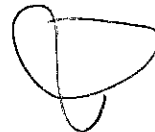
**EMAK S.p.A.**

**Assemblea ordinaria dei soci del 22 aprile 2016**

**COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA**

Sono presenti n. 51 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 136.102.852 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,023 % di n. 163.934.835 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 5



*Allegato B)*

**EMAK S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 1 ordinaria - Bilancio

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 136.102.852 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 136.102.852 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.005.379	99,928%	82,963%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	97.473	0,072%	0,059%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>



**ESITO VOTAZIONE**  
**Punto 1 ordinaria - Bilancio**

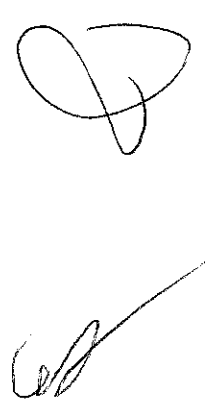
N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SINGAPORE0486		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258-2034		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND,601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20048 UNITED STATES RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERYFUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 3AL LONDON UK48022884 19548.		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLED AVENUE CLEVELAND, OH 441195.		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN250 YONGE STREET, SUITE 2900TORONTO, ONTARIO M5B 2L7 CANADA.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	Commonwealth of Pennsylvania PublicSchool Employees Retirement System5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101-0125		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30			DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F

31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS, MN 55402-2885411586859.	DE CINQUE GIUSEPPE	23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUESUITE 1050, MINNEAPOLIS411586859	DE CINQUE GIUSEPPE	17.573	0,011	F
33	SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE 300 SPRINGFIELD VA 22151	DE CINQUE GIUSEPPE	12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328	DE CINQUE GIUSEPPE	6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENTBOARD500 VIRGINIA STREET E STE 200CHARLESTON, WV 25301-2164.	DE CINQUE GIUSEPPE	67.425	0,041	F
36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	A
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	A
47	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO	123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA		267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI 136.005.379 99,928%  
 CONTRARI 0 0,000%  
 ASTENUTI 97.473 0,072%  
 NON VOTANTI 0 0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI 136.102.852 100,000%



Allepoto c)

**EMAK S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 2 ordinaria - Remunerazione

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	136.102.852	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	136.102.852	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.040.546	99,954%	82,985%
Contrari	62.306	0,046%	0,038%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>



## ESITO VOTAZIONE

## Punto 2 ordinaria - Remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PRIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMP		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.694	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROAD SCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,495	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN 250 YONGE STREET, SUITE 2900 TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System 5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.876	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAY ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 560 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE*	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARINX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	C
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	C
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.		123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA	BARTOLI ARIELLO	267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

<b>FAVOREVOLI</b>	136.040.546	99,954%
<b>CONTRARI</b>	62.306	0,046%
<b>ASTENUTI</b>	0	0,000%
<b>NON VOTANTI</b>	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	136.102.852	100,000%

*Allegato D)*  
**EMAK S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 3.1 ordinaria - Numero componenti CdA

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	136.102.852	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	136.102.852	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.102.852	100,000%	83,023%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

*E*

*✓*

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 3.1 ordinaria - Numero componenti CdA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,088	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTLD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		36.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERYFUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN250 YONGE STREET, SUITE 2900TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania PublicSchool Employees Retirement Systems NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101.		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUE, SUITE1050, MINNEAPOLIS, MN 55402		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUE, SUITE1050, MINNEAPOLIS, MN 55402		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE DE CINQUE GIUSEPPE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENTBOARD500 VIRGINIA STREET E STE 200CHARLESTON, WV 25301-2164.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA			DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY			DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY			DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARINX BRUSSELS 1000			DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH			DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND			DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND			DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH			DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST			DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST			DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.		BARTOLI ARIELLO		123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA				267.542	0,163	F
49	MAGNANNI CLAUDIO				392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO				138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO			VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI	136.102.852	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
<b>TOTALE AZIONI PRESENTI</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>



Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 3.2 ordinaria - Durata CdA

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 136.102.852 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 136.102.852 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.077.738	99,982%	83,007%
Contrari	25.114	0,018%	0,015%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 3.2 ordinaria - Durata Cda

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS INC		DE CINQUE GIUSEPPE		26.053	0,016	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WIK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.836	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		36.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.862	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PRIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AAFP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERYFUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN250 YONGE STREET, SUITE 2900TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania PublicSchool Employees Retirement Systemf NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.876	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUE, SUITE1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUESUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARYRETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENTBOARD500 VIRGINIA STREET E STE 2000CHARLESTON, WV 25301-2164.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

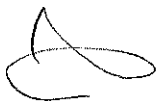
36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SRPA / AZIONARIO CRESITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FOP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	C
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	C
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO	123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA		267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI 136.077.738 99,982%  
 CONTRARI 25.114 0,018%  
 ASTENUTI 0 0,000%  
 NON VOTANTI 0 0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI 136.102.852 100,000%




Allegato F)

## EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 3.3 ordinaria - Nomina componenti CdA

### RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 136.102.852 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 136.102.852 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	133.868.646	98,358%	81,660%
Contrari	2.234.206	1,642%	1,363%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 3.3 ordinaria - Nomina componenti CdA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.287	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTLD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERYFUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN250 YONGE STREET, SUITE 2900TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania PublicSchool Employees Retirement System5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS800 MARQUETTE AVENUESUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARYRETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENTBOARD500 VIRGINIA STREET E STE 200CHARLESTON, WV 25301-2184.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	C
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	C
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	C
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	C
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	C
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO	123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA		267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	58.000	0,034	F

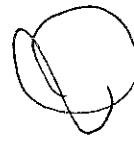
**% SUI PRESENTI**

**AZIONI**

**FAVOREVOLI** 133.868.646 98,358%  
**CONTRARI** 2.234.206 1,642%  
**ASTENUTI** 0 0,000%  
**NON VOTANTI** 0 0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

136.102.852 100,000%




*Allegato e)*

**EMAK S.p.A.**

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 3.4 ordinaria - Compensi CdA

## RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	136.102.852	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	136.102.852	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.102.852	100,000%	83,023%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

**ESITO VOTAZIONE**  
**Punto 3.4 ordinaria - Compensi CdA**

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF. UTD FOOD. & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERYFUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS, AND TECHNOLOGY PENSION PLAN 250 YONGE STREET, SUITE 2900 TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System 5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F



36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.395	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO	123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA		287.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI 136.102.852 100,000%  
 CONTRARI 0 0,000%  
 ASTENUTI 0 0,000%  
 NON VOTANTI 0 0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

136.102.852 100,000%

Allegato 4)

## EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 4.1 ordinaria - Nomina Sindaci

### RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	136.102.852	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	136.102.852	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	135.567.852	99,607%	82,696%
Contrari	535.000	0,393%	0,326%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.1 ordinaria - Nomina Sindaci

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.287	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		942.228	0,709	F
10	SOUTH CALIF LTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.984	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROAD SCOTTSDALE, AZ 85268		DE CINQUE GIUSEPPE		15.282	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20048 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.811	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN 250 YONGE STREET, SUITE 2900 TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System 5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 8000 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAP		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 8000 MARQUETTE AVENUE SUITE 1050, MINNEAPOL		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 6001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	C
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO	123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA		267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI % SUI PRESENTI**

**FAVOREVOLI** 135.567.852 99,607%  
**CONTRARI** 535.000 0,393%  
**ASTENUTI** 0 0,000%  
**NON VOTANTI** 0 0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI** 136.102.852 100,000%




Allegato I )

## EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 4.2 ordinaria - Compenso Collegio sindacale

### RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 136.102.852 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 136.102.852 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.102.852	100,000%	83,023%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 4.2 ordinaria - Compenso Collegio sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM. I.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR.F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.829	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.282	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195.		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN 250 YONGE STREET, SUITE 2900 TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System 5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAY ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164.		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.		123.255.000	75,155	F
48	MESSORI LUCA	BARTOLI ARIELLO	267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	58.000	0,034	F

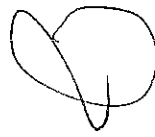
**% SUI PRESENTI**

**AZIONI**

FAVOREVOLI 136.102.852 100,000%  
 CONTRARI 0 0,000%  
 ASTENUTI 0 0,000%  
 NON VOTANTI 0 0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

136.102.852 100,000%




Allegato 1)

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 nel settore 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
<b>Totale</b>	<b>3.606</b>	<b>274.000</b>

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 e 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
<b>Totale</b>	<b>3.606</b>	<b>274.000</b>

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.

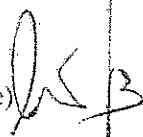
Tali compensi verranno rettificati in aumento a seguito del conferimento degli incarichi di revisione nell'estensione precedentemente indicata per ciò che riguarda la società controllate Emak France SAS e Speed France SAS al sopraggiungere, rispettivamente con l'approvazione del bilancio chiuso al 31 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

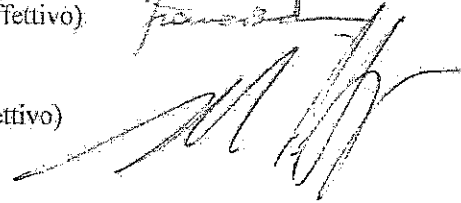
Paolo Caselli (Presidente del Collegio Sindacale)



Francesca Benassi (Sindaco Effettivo)



Gianluca Bartoli (Sindaco Effettivo)



*Allegato M)*

## EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 5 ordinaria - Revisore legale

### RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 136.102.852 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 136.102.852 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.102.852	100,000%	83,023%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

*8*

*✓*

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 5 ordinaria - Revisore legale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 6AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN 250 YONGE STREET, SUITE 2900 TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees' Retirement System 5 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAYNE ATLANTA GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F





*Allegato N)*

## EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 22 aprile 2016

Punto 6 ordinaria - Acquisto e disposizione azioni proprie

### RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in  
Assemblea 136.102.852 100,000%

Azioni per le quali e' stato  
espresso il voto 136.102.852 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	136.102.852	100,000%	83,023%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
<b>Totale</b>	<b>136.102.852</b>	<b>100,000%</b>	<b>83,023%</b>

## ESITO VOTAZIONE

## Punto 6 ordinaria - Acquisto e disposizione azioni proprie

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTT
1	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		4.763.500	2,906	F
2	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT		DE CINQUE GIUSEPPE		513.000	0,313	F
3	FIDELITY INVESTMENTS MONEY MANAGEMENT INC		DE CINQUE GIUSEPPE		7.100	0,004	F
4	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH		DE CINQUE GIUSEPPE		47.479	0,029	F
5	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREM.T.		DE CINQUE GIUSEPPE		11.112	0,007	F
6	FIDELITY NORTHSTAR FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		1.800.000	1,098	F
7	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		DE CINQUE GIUSEPPE		31.297	0,019	F
8	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		DE CINQUE GIUSEPPE		25.053	0,015	F
9	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		DE CINQUE GIUSEPPE		342.228	0,209	F
10	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		DE CINQUE GIUSEPPE		8.906	0,005	F
11	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		DE CINQUE GIUSEPPE		24.545	0,015	F
12	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		DE CINQUE GIUSEPPE		22.221	0,014	F
13	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		DE CINQUE GIUSEPPE		40.838	0,025	F
14	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		DE CINQUE GIUSEPPE		35.591	0,022	F
15	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		36.940	0,023	F
16	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		DE CINQUE GIUSEPPE		7.882	0,005	F
17	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		DE CINQUE GIUSEPPE		16.404	0,010	F
18	NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		28.629	0,017	F
19	THE NUFFIELD FOUNDATION		DE CINQUE GIUSEPPE		29.523	0,018	F
20	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		DE CINQUE GIUSEPPE		8.195	0,005	F
21	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		DE CINQUE GIUSEPPE		14.894	0,009	F
22	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		DE CINQUE GIUSEPPE		38.744	0,024	F
23	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		DE CINQUE GIUSEPPE		27.994	0,017	F
24	THE GREAT EASTERN LIFE ASSURANCE COMPANY LIMITED 1 PICKERING STREET 1601 GREAT EASTERN CENTRE SING		DE CINQUE GIUSEPPE		484	0,000	F
25	VOYA MULTI-MANAGER INTERNATIONAL SMALL CAP FUND 7337 E. DOUBLETREE RANCH ROADSCOTTSDALE, AZ 85258		DE CINQUE GIUSEPPE		15.292	0,009	F
26	AARP EMPLOYEES' PENSION FUND 601 EAST STREET, NW WASHINGTON, DC 20049 UNITED STATES		DE CINQUE GIUSEPPE		64.410	0,039	F
27	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND ATTN ANDREW BOLLON 30 COLEMAN STREET, LONDON EC2R 5AL		DE CINQUE GIUSEPPE		794.611	0,485	F
28	The Cleveland Clinic Foundation 9500 EUCLID AVENUE CLEVELAND, OH 44195		DE CINQUE GIUSEPPE		6.457	0,004	F
29	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION PLAN 250 YONGE STREET, SUITE 2900 TORONTO, ONTARIO		DE CINQUE GIUSEPPE		17.103	0,010	F
30	Commonwealth of Pennsylvania Public School Employees Retirement System 6 NORTH FIFTH STREET HARRISBURG, PA 17101		DE CINQUE GIUSEPPE		14.875	0,009	F
31	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE, SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		23.515	0,014	F
32	EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS 800 MARQUETTE AVENUE SUITE 1050, MINNEAPOLIS		DE CINQUE GIUSEPPE		17.573	0,011	F
33	EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY 8001 FORBES PLACE, SUITE		DE CINQUE GIUSEPPE		12.213	0,007	F
34	UPS GROUP TRUST 55 GLENLAKE PARKWAY ATLANTA, GA 30328		DE CINQUE GIUSEPPE		6.884	0,004	F
35	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD 500 VIRGINIA STREET E STE 200 CHARLESTON, WV 25301-2164		DE CINQUE GIUSEPPE		67.425	0,041	F

36	PIONEER INVESTMENT MANAGEMENT SGRPA / AZIONARIO CRESCITA	DE CINQUE GIUSEPPE	557.107	0,340	F
37	PIONEER FUNDS - ITALIAN EQUITY	DE CINQUE GIUSEPPE	120.000	0,073	F
38	GOVERNMENT OF NORWAY	DE CINQUE GIUSEPPE	374.092	0,228	F
39	STARFUND 23 AVENUE MARNIX BRUSSELS 1000	DE CINQUE GIUSEPPE	1.300.000	0,793	F
40	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH	DE CINQUE GIUSEPPE	535.000	0,326	F
41	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	9.335	0,006	F
42	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND	DE CINQUE GIUSEPPE	15.779	0,010	F
43	DIGNITY HEALTH	DE CINQUE GIUSEPPE	14.892	0,009	F
44	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	47.414	0,029	F
45	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	55.772	0,034	F
46	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	DE CINQUE GIUSEPPE	41.701	0,025	F
47	YAMA S.P.A.		123.255.000	75,185	F
48	MESSORI LUCA		267.542	0,163	F
49	MAGNANINI CLAUDIO		392.185	0,239	F
50	VILLA AUGUSTO		138.116	0,084	F
51	VILLA MARCO	VILLA AUGUSTO	56.000	0,034	F

**AZIONI**

**% SUI PRESENTI**

FAVOREVOLI 136.102.852 100,000%  
 CONTRARI 0 0,000%  
 ASTENUTI 0 0,000%  
 NON VOTANTI 0 0,000%

**TOTALE AZIONI PRESENTI**

136.102.852 100,000%