



sig. Fausto Bellamico , il Vice Presidente Aimone Burani, i consiglieri Stefano Slanzi, Luigi Bartoli, Guerrino Zambelli, Vilmo Spaggiari, Paola Becchi, Giuliano Ferrari, Ariello Bartoli, Alessandra Lanza, Massimo Livatino, Elena Iotti, Marzia Salsapariglia; assente giustificata la sig.ra Francesca Baldi; --
- che per il Collegio Sindacale è presente il Presidente dott. Paolo Caselli e il sindaco effettivo sig.ra Francesca Benassi; assente giustificato il sig. Gianluca Bartoli; -----

- che, da parte di soggetti incaricati da questa presidenza, è stata accertata l'identità e la legittimazione delle persone presenti, mediante riscontro con le prescritte comunicazioni giunte dagli intermediari ed è stata verificata 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, 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; -----

precisando 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, D.Lgs 58/98, 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, ai sensi di legge e di regolamento, sotto la **lettera A/1**); 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, giornalisti ed ai rappresentanti della società di revisione DELOITTE & TOUCHE S.P.A., incaricata della revisione legale in Emak; -----

- che il capitale sociale di Emak s.p.a. è di euro 42.623.057,10 (quarantaduemilioneicentoventitremilacinquantasette 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 da ultimo con delibera assunta dall'assemblea del 22 aprile 2016, la società detiene attualmente in portafoglio numero 397.233 azioni proprie, corrispondenti allo 0,242% del capitale sociale complessivo; -----

- che al momento dell'apertura della assemblea sono presenti in sala 5 soggetti legittimati al voto, in rappresentanza, in proprio e per delega, di n. 77 azionisti, portatori di n. 137.868.367 azioni ordinarie, pari all' 84,099% delle n. 163.934.835 (centosessantatremilioneinovecentotrentaquattromilaottocentotrentacinque) azioni costituenti il capitale sociale. -----

Il Presidente: -----

- comunica inoltre che alla data odierna, per quanto conosciuto dalla Società, sulla base delle risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del TUF e delle altre informazioni a disposizio-

ne, gli Azionisti di EMAK dotati di partecipazioni superiori al 5% sono i seguenti: -----

Azionista - % -----

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

FMR Co, INc - (USA) - 5,025% (cinque virgola zero venticinque per cento);

- 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 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 31.12.2016 di EMAK spa, corredato da: -----

* attestazione ex art. 154-bis, comma 5, TUF, -----

* relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione, -----

* proposta di destinazione dell'utile di esercizio, -----

* relazioni del collegio sindacale e della società di revisione, -----

* bilancio consolidato, nonché da: -----

* relazione sul governo societario ex art. 123-bis, D.LGS 58/98 (cui è allegata copia del regolamento assembleare) e -----

* relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter, D.LGS 58/98, -----
è stato depositato nei termini e nelle forme di legge presso la sede sociale e pubblicato sul sito aziendale www.emak.it, reso disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage", al sito www.emarketstorage.com, nonché inviato ai soci che ne abbiano fatto richiesta e reso disponibile a tutti i presenti; -----

- dà atto che la società ha conferito incarico a sensi dell'art. 135-undecies, D.Lgs 58/98, a <<SOCIETA' 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, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket storage", al sito 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, 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; -----

- informa che i dati personali acquisiti nel corso dei lavori verranno trattati dalla società per le sole finalità di legge, di regolamento e di statuto, in conformità a quanto previsto dal D.Lgs 196/2003 e nel rispetto delle prerogative stabilite in favore degli interessati dall'art. 7, D.Lgs 196/2003 esercitabili nei confronti di EMAK s.p.a., quale titolare del trattamento; -----

- ricorda il divieto da parte di tutti gli intervenuti 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, l'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 non potranno durare oltre cinque minuti; -----

- 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 non intendessero esprimere alcun voto e che pertanto intendessero allontanarsi prima delle votazioni, a segnalare il loro nominativo all'incaricato che si trova 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; ---

- ricorda che i possessori di partecipazioni qualificate ai sensi dell'art. 120, TUF, ovvero i partecipanti a patti parasociali ex art. 122, TUF, che non abbiano ottemperato nella rispettiva qualità agli obblighi pubblicitari prescritti non possono esercitare il diritto di voto. Richiedo al riguardo che i partecipanti all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di legittimazione al voto ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e ciò con riferimento a tutte ed a ciascuna delle odierne votazioni. -----

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 a valere per le successive 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; -----

* la relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, le relazioni ex artt. 123-bis e 123-ter, la relazione del collegio sindacale, le relazioni della società di revisione, nonché i restanti documenti sottoposti all'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 dei 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 di volta in volta sottoposte al voto dell'assemblea, come formulate in relazione ai rispettivi punti all'ordine del giorno. -----

Chiede se qualcuno si oppone. Nessuno si oppone. -----

Il presidente, dandone atto, dispone dunque che non si dia lettura della documentazione sottoposta all'assemblea, ma esclusivamente delle proposte di deliberazione sottoposte al voto dell'assemblea, come formulate in relazione ai rispettivi punti all'ordine del giorno. -----

Terminate le operazioni preliminari, Il Presidente passa alla trattazione del primo punto posto all'ordine del giorno. -----

1) Approvazione del Bilancio di Esercizio e presentazione del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016; relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione; proposta di destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

In conformità -----
a quanto prescritto da CONSOB con Comunicazione n. 96003558 del

18/4/1996, il Presidente informa che il numero delle ore impiegate dalla società "DELOITTE & TOUCHE S.P.A." per la revisione del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato al 31/12/2016 e per il bilancio semestrale abbreviato ed i relativi compensi sono i seguenti: -----

- bilancio d'esercizio: ore impiegate 1.037, per un compenso di euro 77.400;
- bilancio consolidato: ore impiegate 203, per un compenso di euro 16.200;
- bilancio semestrale abbreviato: ore impiegate 352, per un compenso di euro 26.300; -----

per un totale di 1.592 ore e compensi complessivi di revisione di euro 119.900. -----

Gli importi di cui sopra non sono comprensivi del contributo di vigilanza. --

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 spa 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 2016, chiuso con un utile di esercizio di 7.010.485,00 Euro; -----

b) di destinare l'utile di esercizio di 7.010.485,00 Euro come segue: -----

- a riserva legale per 350.524,25 Euro; -----

- agli Azionisti, quale dividendo, l'importo di Euro 0,035 (zero virgola zero trentacinque), 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. 20) il giorno 7 giugno 2017, con data stacco 5 giugno, e record date 6 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. Avverte che le risposte saranno fornite dal Presidente e dal Vice Presidente Aimone Burani. Si riserva, per il caso di domande articolate o complesse, di disporre una breve sospensione dei lavori assembleari, allo scopo di raccogliere le informazioni richieste. -----

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: -----

"In qualità di Presidente, esprimo la soddisfazione di Yama per i risultati ottenuti dal Gruppo Emak nell'esercizio 2016. In un contesto ancora volatile e sempre più competitivo, il Gruppo è ugualmente riuscito a crescere e a migliorare la propria redditività. Si tratta quindi di un bilancio positivo. -----

Preannuncio il mio voto favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio ed il consenso di YAMA 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, in proprio e per delega, n. 6 soggetti le-

gittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per delega, 79 azionisti, portatori di n. 138.041.483 azioni ordinarie, pari all' 84,205% del capitale sociale, come nell'elenco nominativo che si allega al presente atto sotto la lettera **A/2)**.

Pone pertanto in votazione la proposta di approvazione della relazione sulla gestione, del bilancio di esercizio e di destinazione dell'utile, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del primo punto all'ordine del giorno.

Ricorda l'obbligo di astensione in capo a coloro che si trovassero in difetto di legittimazione al voto a sensi delle attuali disposizioni di legge.

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

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione:

- favorevoli: n. 77 azionisti per n. 138.016.716 azioni pari all'84,190% del capitale sociale;

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

- astenuti: n. 2 azionisti per n. 24.767 azioni pari all'0,015% del capitale sociale.

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

Il progetto di bilancio, la relazione alla gestione e la proposta del Cda di destinazione dell'utile sono approvati a maggioranza.

Il Presidente conferma che i dividendi saranno pagati tramite gli intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni, a far tempo dal 7 giugno 2017, con data stacco 5 giugno e record date 6 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.

Essendo convenuto 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. -----

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

Comunica che sono presenti in sala, in proprio e per delega, n. sei soggetti legittimati al voto, in rappresentanza, in proprio e per delega di 79 azionisti, portatori di n. 138.041.483 azioni ordinarie, pari all' 84,205% del capitale sociale, come nell'elenco sopra allegato sotto la lettera A/2. -----

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. --

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: ----

- favorevoli: n. 79 azionisti per n. 138.041.483 azioni pari all'84,205% del capitale sociale; -----

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

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

La proposta del Consiglio di amministrazione di approvazione della Relazione sulla remunerazione è approvata all'unanimità. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega sotto la lettera C).

Il Presidente passa al successivo terzo punto all'ordine del giorno. -----

3) 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: -----

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 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 22 aprile 2016; -----

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 dal Regolamento (UE) n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, 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." -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione in ordine al terzo 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. -----

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

Comunica che sono presenti in sala, in proprio e per delega, n. 6 soggetti legittimati al voto, in rappresentanza, in proprio e per delega, di 79 azionisti, portatori di n. 138.041.483 azioni ordinarie, pari all' 84,205% del capitale sociale, come nell'elenco sopra allegato sotto la lettera A/2. -----

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

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

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: ----

- favorevoli: n. 79 azionisti per n. 138.041.483 azioni pari all'84,205% del capitale sociale; -----

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

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

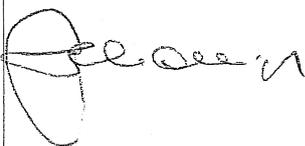
La proposta del Consiglio di amministrazione per l'acquisto e la disposizione di azioni proprie e relative modalità è approvata all'unanimità. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega sotto la lettera D).

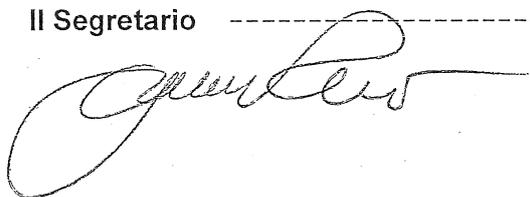
Null'altro essendovi su cui deliberare e non avendo chiesto la parola nessuno degli intervenuti, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea mentre sono le ore dieci e minuti trentacinque. -----

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

Il Presidente



Il Segretario



Comunicazione n.

1

ore: 10:00

ALLEGATO

A/1

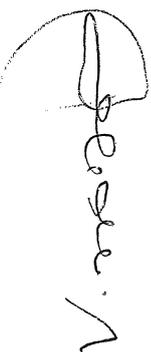
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 28 aprile 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 77 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 137.868.367 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 84,099 % di n. 163.934.835 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 5





ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		7.083	0,004	10:00						
2	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		484	0,000	10:00						
3	DB ACADIAN ASSET		LORENZETTI DIEGO		84.310	0,051	10:00						
4	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		15.292	0,009	10:00						
5	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		6.457	0,004	10:00						
6	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LORENZETTI DIEGO		58.659	0,036	10:00						
7	OFTF OFP INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		827	0,001	10:00						
8	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND		LORENZETTI DIEGO		662.611	0,404	10:00						
9	3M ERIP ACADIAN GLOBAL		LORENZETTI DIEGO		1	0,000	10:00						
10	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		38.267	0,023	10:00						
11	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT		LORENZETTI DIEGO		14.875	0,009	10:00						
12	ENSIGN PEAK OSAM INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		79.296	0,048	10:00						
13	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA		LORENZETTI DIEGO		26.014	0,016	10:00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		89	0,000	10:00						
15	THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY		LORENZETTI DIEGO		14.053	0,009	10:00						
16	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		23.515	0,014	10:00						
17	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		17.573	0,011	10:00						
18	UPS GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		6.884	0,004	10:00						
19	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		LORENZETTI DIEGO		48.162	0,029	10:00						
20	BOGLE INVESTMENT FUND LP		LORENZETTI DIEGO		3.123	0,002	10:00						
21	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		50.025	0,031	10:00						
22	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRL L.P		LORENZETTI DIEGO		11.987	0,007	10:00						
23	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD		LORENZETTI DIEGO		6.440	0,004	10:00						
24	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		LORENZETTI DIEGO		17.977	0,011	10:00						
25	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		19.634	0,012	10:00						
26	COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 10 C/O COLONIAL FIRST STATE INV LTD		LORENZETTI DIEGO		17.771	0,011	10:00						
27	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		19.217	0,012	10:00						
28	GOVERNMENT OF NORWAY		LORENZETTI DIEGO		361.376	0,220	10:00						
29	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LORENZETTI DIEGO		409	0,000	10:00						
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		33.234	0,020	10:00						
31	DIGNITY HEALTH		LORENZETTI DIEGO		2.215	0,001	10:00						
32	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		LORENZETTI DIEGO		498	0,000	10:00						
33	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LORENZETTI DIEGO		2.100.000	1,281	10:00						
34	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO		460.000	0,274	10:00						
35	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		LORENZETTI DIEGO		12	0,000	10:00						
36	WGI FUNDS PLC		LORENZETTI DIEGO		18.589	0,011	10:00						
37	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		LORENZETTI DIEGO		16.723	0,010	10:00						



Comunicazione n. 2
ore: 10:11

AUGATO
A/2

EMAK S.p.A.

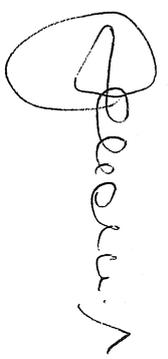
Assemblea ordinaria dei soci del 28 aprile 2017

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 79 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 138.041.483 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 84,205 % di n. 163.934.835 azioni ordinarie.



Persone fisicamente presenti in sala: 6

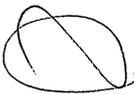


ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		7.083	0,004	10,00						
2	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		484	0,000	10,00						
3	DB ACADIAN ASSET		LORENZETTI DIEGO		84.310	0,051	10,00						
4	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		15.292	0,009	10,00						
5	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		6.457	0,004	10,00						
6	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LORENZETTI DIEGO		58.659	0,036	10,00						
7	OFFT OFF INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		827	0,001	10,00						
8	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND		LORENZETTI DIEGO		662.611	0,404	10,00						
9	3M ERIP ACADIAN GLOBAL		LORENZETTI DIEGO		1	0,000	10,00						
10	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		38.267	0,023	10,00						
11	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT		LORENZETTI DIEGO		14.875	0,009	10,00						
12	ENSIGN PEAK OSAM INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		79.296	0,048	10,00						
13	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA		LORENZETTI DIEGO		26.014	0,016	10,00						
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		89	0,000	10,00						
15	THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY		LORENZETTI DIEGO		14.053	0,009	10,00						
16	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		23.515	0,014	10,00						
17	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		17.573	0,011	10,00						
18	UPS GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		6.884	0,004	10,00						
19	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		LORENZETTI DIEGO		48.162	0,029	10,00						
20	BOGLE INVESTMENT FUND LP		LORENZETTI DIEGO		3.123	0,002	10,00						
21	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		50.025	0,031	10,00						
22	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRL, L.P		LORENZETTI DIEGO		11.987	0,007	10,00						
23	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD		LORENZETTI DIEGO		6.440	0,004	10,00						
24	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		LORENZETTI DIEGO		17.977	0,011	10,00						
25	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		19.634	0,012	10,00						
26	COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 10 C/O COLONIAL FIRST STATE INV LTD		LORENZETTI DIEGO		17.771	0,011	10,00						
27	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		19.217	0,012	10,00						
28	GOVERNMENT OF NORWAY		LORENZETTI DIEGO		361.376	0,220	10,00						
29	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LORENZETTI DIEGO		409	0,000	10,00						
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		33.234	0,020	10,00						
31	DIGNITY HEALTH		LORENZETTI DIEGO		2.215	0,001	10,00						
32	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		LORENZETTI DIEGO		498	0,000	10,00						
33	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LORENZETTI DIEGO		2.100.000	1,281	10,00						
34	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO		450.000	0,274	10,00						
35	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		LORENZETTI DIEGO		12	0,000	10,00						
36	MGI FUNDS PLC		LORENZETTI DIEGO		18.569	0,011	10,00						
37	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		LORENZETTI DIEGO		16.723	0,010	10,00						

Totale generale azioni	138.041.483
% sulle azioni ord.	84,205

persone fiscalmente presenti in sala: 6



EMAK S.p.A.

AUEGATO
B

Assemblea ordinaria del 28 aprile 2017

Punto 1 ordinaria -

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 138.041.483 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 138.041.483 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	138.016.716	99,982%	84,190%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	24.767	0,018%	0,015%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	138.041.483	100,000%	84,205%



ESITO VOTAZIONE
Punto 1 ordinaria -

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		7.083	0,004	F
2	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		484	0,000	F
3	IDB ACADIAN ASSET		LORENZETTI DIEGO		84.310	0,051	F
4	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		15.292	0,009	F
5	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		6.457	0,004	F
6	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LORENZETTI DIEGO		58.859	0,036	F
7	IOFTF OFF INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		827	0,001	F
8	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND		LORENZETTI DIEGO		662.611	0,404	F
9	3M ERIIP ACADIAN GLOBAL		LORENZETTI DIEGO		1	0,000	F
10	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		38.287	0,023	F
11	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT		LORENZETTI DIEGO		14.875	0,009	F
12	ENSGIN PEAK OSAM INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		79.296	0,048	F
13	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA		LORENZETTI DIEGO		26.014	0,016	F
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		89	0,000	F
15	THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY		LORENZETTI DIEGO		14.053	0,009	F
16	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		23.515	0,014	F
17	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		17.573	0,011	F
18	UPS GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		6.884	0,004	F
19	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		LORENZETTI DIEGO		48.162	0,029	F
20	BOGLE INVESTMENT FUND LP		LORENZETTI DIEGO		3.123	0,002	F
21	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		50.025	0,031	F
22	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI, L.P		LORENZETTI DIEGO		11.987	0,007	F
23	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD		LORENZETTI DIEGO		6.440	0,004	F
24	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		LORENZETTI DIEGO		17.977	0,011	F
25	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD..		LORENZETTI DIEGO		19.634	0,012	F
26	COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 10 C/O COLONIAL FIRST STATE INV LTD		LORENZETTI DIEGO		17.771	0,011	F,
27	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		19.217	0,012	F
28	GOVERNMENT OF NORWAY		LORENZETTI DIEGO		361.376	0,220	F
29	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LORENZETTI DIEGO		409	0,000	F
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		33.234	0,020	F
31	DIGNITY HEALTH		LORENZETTI DIEGO		2.215	0,001	F
32	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		LORENZETTI DIEGO		498	0,000	F
33	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LORENZETTI DIEGO		2.100.000	1,281	F

34	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO		450.000	0,274	F
35	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		LORENZETTI DIEGO		12	0,000	F
36	MGI FUNDS PLC		LORENZETTI DIEGO		18.569	0,011	F
37	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		LORENZETTI DIEGO		16.723	0,010	F
38	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		LORENZETTI DIEGO		50.217	0,031	F
39	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		LORENZETTI DIEGO		342.228	0,209	F
40	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		144.514	0,088	F
41	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		LORENZETTI DIEGO		8.906	0,005	F
42	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		8.902	0,005	F
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LORENZETTI DIEGO		24.545	0,015	F
44	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		LORENZETTI DIEGO		13.505	0,008	F
45	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		LORENZETTI DIEGO		15.779	0,010	F
46	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		LORENZETTI DIEGO		22.221	0,014	F
47	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LORENZETTI DIEGO		40.838	0,025	F
48	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		LORENZETTI DIEGO		36.940	0,023	F
49	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LORENZETTI DIEGO		36.811	0,022	F
50	THE NUFFIELD FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		29.523	0,018	F
51	MICROSOFT GLOBAL FINANCE		LORENZETTI DIEGO		40.995	0,025	F
52	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		LORENZETTI DIEGO		35.591	0,022	F
53	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		LORENZETTI DIEGO		31.804	0,019	F
54	THE HEALTH FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		168.749	0,103	F
55	MASTER TR AGREE BETWEEN PFIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		LORENZETTI DIEGO		16.404	0,010	F
56	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LORENZETTI DIEGO		8.195	0,005	F
57	PEGO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		LORENZETTI DIEGO		14.894	0,009	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LORENZETTI DIEGO		72.297	0,044	F
59	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LORENZETTI DIEGO		27.994	0,017	F
60	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		LORENZETTI DIEGO		24.445	0,015	F
61	FCP AMUNDI MICROCAPS EUROPE		LORENZETTI DIEGO		521.010	0,318	F
62	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LORENZETTI DIEGO		4.661.800	2,844	F
63	FIDELITY PURITAN FID SERIE INTRINSIC OPP		LORENZETTI DIEGO		600.000	0,366	F
64	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFI		LORENZETTI DIEGO		614.700	0,375	F
65	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH		LORENZETTI DIEGO		378.110	0,231	F
66	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO		63.761	0,039	F
67	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		LORENZETTI DIEGO		126.371	0,077	F
68	TOCOQUEVILLE VIE GENERATION CO TOCO FIN		LORENZETTI DIEGO		300.000	0,183	F
69	ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE		LORENZETTI DIEGO		726.199	0,443	F
70	ARGOS FUNDS - ARGONAUT FUND		LORENZETTI DIEGO		933.597	0,569	F
71	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P		LORENZETTI DIEGO		25.503	0,016	F
72	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		17.561	0,011	A
73	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		7.206	0,004	A
74	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		123.255.000		75.185	F
75	BARILLI ANDREA			6.000		0,004	F

76	BURANI NERIO			56.590		0,035	F
77	MAGNANINI CLAUDIO			125.000		0,076	F
78	VILLA AUGUSTO			143.116		0,087	F
79	VILLA MARCO		VILLA AUGUSTO		30.000	0,018	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	138.016.716	99,982%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	24.767	0,018%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	138.041.483	100,000%




EMAK S.p.A.

ALLEGATO

C

Assemblea ordinaria del 28 aprile 2017

Punto 2 ordinaria -

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 138.041.483 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 138.041.483 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	138.041.483	100,000%	84,205%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	138.041.483	100,000%	84,205%



ESITO VOTAZIONE
Punto 2 ordinaria -

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		7.083	0,004	F
2	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		484	0,000	F
3	DB ACADIAN ASSET		LORENZETTI DIEGO		84.310	0,051	F
4	VOYAMM INTL SM CAP FND ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		15.292	0,009	F
5	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		6.457	0,004	F
6	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LORENZETTI DIEGO		58.659	0,036	F
7	OFFT OFF INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		827	0,001	F
8	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND		LORENZETTI DIEGO		662.611	0,404	F
9	3M ERIIP ACADIAN GLOBAL		LORENZETTI DIEGO		1	0,000	F
10	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		38.267	0,023	F
11	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT		LORENZETTI DIEGO		14.875	0,009	F
12	ENSIGN PEAK OSAM INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		79.296	0,048	F
13	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA		LORENZETTI DIEGO		26.014	0,016	F
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		89	0,000	F
15	THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY		LORENZETTI DIEGO		14.053	0,009	F
16	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		23.515	0,014	F
17	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		17.573	0,011	F
18	UPS GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		6.884	0,004	F
19	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		LORENZETTI DIEGO		48.162	0,029	F
20	BOGLE INVESTMENT FUND LP		LORENZETTI DIEGO		3.123	0,002	F
21	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		50.025	0,031	F
22	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRL, LP		LORENZETTI DIEGO		11.987	0,007	F
23	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD		LORENZETTI DIEGO		6.440	0,004	F
24	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		LORENZETTI DIEGO		17.977	0,011	F
25	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		19.634	0,012	F
26	COMMONWEALTH SPECIALIST FUND 10 C/O COLONIAL FIRST STATE INV LTD		LORENZETTI DIEGO		17.771	0,011	F
27	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		19.217	0,012	F
28	GOVERNMENT OF NORWAY		LORENZETTI DIEGO		361.376	0,220	F
29	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LORENZETTI DIEGO		409	0,000	F
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		33.234	0,020	F
31	DIGNITY HEALTH		LORENZETTI DIEGO		2.215	0,001	F
32	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		LORENZETTI DIEGO		498	0,000	F
33	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LORENZETTI DIEGO		2.100.000	1,281	F

34	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO	450.000	0,274	F
35	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		LORENZETTI DIEGO	12	0,000	F
36	MGI FUNDS PLC		LORENZETTI DIEGO	18.569	0,011	F
37	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		LORENZETTI DIEGO	16.723	0,010	F
38	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS, INC		LORENZETTI DIEGO	50.217	0,031	F
39	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		LORENZETTI DIEGO	342.228	0,209	F
40	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO	144.514	0,088	F
41	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		LORENZETTI DIEGO	8.906	0,005	F
42	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO	8.902	0,005	F
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LORENZETTI DIEGO	24.545	0,015	F
44	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		LORENZETTI DIEGO	13.505	0,008	F
45	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		LORENZETTI DIEGO	15.779	0,010	F
46	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		LORENZETTI DIEGO	22.221	0,014	F
47	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LORENZETTI DIEGO	40.838	0,025	F
48	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		LORENZETTI DIEGO	36.940	0,023	F
49	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LORENZETTI DIEGO	36.811	0,022	F
50	THE NUFFIELD FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO	29.523	0,018	F
51	MICROSOFT GLOBAL FINANCE		LORENZETTI DIEGO	40.995	0,025	F
52	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		LORENZETTI DIEGO	35.591	0,022	F
53	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		LORENZETTI DIEGO	31.804	0,019	F
54	THE HEALTH FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO	168.749	0,103	F
55	MASTER TR AGREE BETWEEN PEZIER INC AND THE NORTHERN TR CO		LORENZETTI DIEGO	16.404	0,010	F
56	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LORENZETTI DIEGO	8.195	0,005	F
57	PEGO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		LORENZETTI DIEGO	14.894	0,009	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LORENZETTI DIEGO	72.297	0,044	F
59	POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LORENZETTI DIEGO	27.994	0,017	F
60	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		LORENZETTI DIEGO	24.445	0,015	F
61	FCP AMUNDI MICROCAPS EUROPE		LORENZETTI DIEGO	521.010	0,318	F
62	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LORENZETTI DIEGO	4.661.800	2,844	F
63	FIDELITY PURITAN FID SERIE INTRINSIC OPP		LORENZETTI DIEGO	600.000	0,366	F
64	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFI		LORENZETTI DIEGO	614.700	0,375	F
65	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH		LORENZETTI DIEGO	378.110	0,231	F
66	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO	63.761	0,039	F
67	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		LORENZETTI DIEGO	126.371	0,077	F
68	TOCQUEVILLE VIE GENERATION CO TOCQ FIN		LORENZETTI DIEGO	300.000	0,183	F
69	ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE		LORENZETTI DIEGO	726.199	0,443	F
70	ARGOS FUNDS - ARGONAUT FUND		LORENZETTI DIEGO	933.597	0,569	F
71	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P		LORENZETTI DIEGO	25.503	0,016	F
72	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO	17.561	0,011	F
73	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO	7.206	0,004	F
74	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		123.255.000		F
75	BARILLI ANDREA			6.000	0,004	F

76	BURANI NERIO			56.590	0,035	F
77	MAGNANINI CLAUDIO			125.000	0,076	F
78	VILLA AUGUSTO			143.116	0,087	F
79	VILLA MARCO		VILLA AUGUSTO	30.000	0,018	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	138.041.483	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	138.041.483	100,000%

EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 28 aprile 2017

Punto 3 ordinaria -

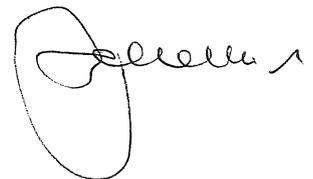
ALLEGATO
D

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 138.041.483 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 138.041.483 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	138.041.483	100,000%	84,205%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	138.041.483	100,000%	84,205%



ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria -

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	ACADIAN INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		7.083	0,004	F
2	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		484	0,000	F
3	DB ACADIAN ASSET		LORENZETTI DIEGO		84.310	0,051	F
4	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		LORENZETTI DIEGO		15.292	0,009	F
5	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO		6.457	0,004	F
6	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LORENZETTI DIEGO		58.859	0,036	F
7	OFTF OFF INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		827	0,001	F
8	BNYMTD RAMAM WORLD RECOVERY FUND		LORENZETTI DIEGO		662.811	0,404	F
9	3M ERIP ACADIAN GLOBAL		LORENZETTI DIEGO		1	0,000	F
10	VIRGINIA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		38.267	0,023	F
11	CPA COP PSERS ACADIAN ASSET MGMT		LORENZETTI DIEGO		14.875	0,009	F
12	ENSIGN PEAK OSAM INTL EQUITY		LORENZETTI DIEGO		79.296	0,048	F
13	STATE BOARD OF ADMINISTRATION OF FLORIDA		LORENZETTI DIEGO		26.014	0,016	F
14	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		89	0,000	F
15	THE EDUCATIONAL EMPLOYEES SUPPLEMENTARY RETIREMENT SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY		LORENZETTI DIEGO		14.053	0,009	F
16	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		23.515	0,014	F
17	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LORENZETTI DIEGO		17.573	0,011	F
18	UPS GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO		6.884	0,004	F
19	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		LORENZETTI DIEGO		48.162	0,029	F
20	BOGLE INVESTMENT FUND LP		LORENZETTI DIEGO		3.123	0,002	F
21	BOGLE OFFSHORE OPPORTUNITY FUND LTD.		LORENZETTI DIEGO		50.025	0,031	F
22	BOGLE OPPORTUNITY FUND II SRI, L.P		LORENZETTI DIEGO		11.987	0,007	F
23	BOGLE WORLD OFFSHORE FUND LTD CO CITI HEDGE FUND SERVICES LTD		LORENZETTI DIEGO		6.440	0,004	F
24	HIGHMARK LIMITED-HIGHMARK LONG/SHORT EQUITY 1		LORENZETTI DIEGO		17.977	0,011	F
25	BOGLE OFFSHORE INVESTMENT FUND LTD..		LORENZETTI DIEGO		19.634	0,012	F
26	COMMONWEALTH SPECIALIST FUND-10 C/O COLONIAL FIRST STATE INV LTD		LORENZETTI DIEGO		17.771	0,011	F
27	ACADIAN NON-US SMALL-CAP LONG-SHORT EQUITY FUND LLC		LORENZETTI DIEGO		19.217	0,012	F
28	GOVERNMENT OF NORWAY		LORENZETTI DIEGO		361.376	0,220	F
29	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LORENZETTI DIEGO		409	0,000	F
30	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO		33.234	0,020	F
31	DIGNITY HEALTH		LORENZETTI DIEGO		2.215	0,001	F
32	DIGNITY HEALTH RETIREMENT PLAN TRUST		LORENZETTI DIEGO		498	0,000	F
33	FIDELITY NORTSTAR FUND		LORENZETTI DIEGO		2.100.000	1,281	F

34	FIDELITY GLOBAL INTRINSIC VALUE INVESTMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO			450,000		0,274	F
35	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		LORENZETTI DIEGO			12		0,000	F
36	MGI FUNDS PLC		LORENZETTI DIEGO			18,569		0,011	F
37	RUSSELL INVESTMENT COMPANY PLC		LORENZETTI DIEGO			16,723		0,010	F
38	BLUE CROSS BLUE SHIELD OF KANSAS,INC		LORENZETTI DIEGO			50,217		0,031	F
39	INTEL CORP RETIREMENT PLANS MASTER FUND		LORENZETTI DIEGO			342,228		0,209	F
40	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO			144,514		0,088	F
41	SOUTH CALIF UTD FOOD & COMM WIK UN & FOOD EMPL JOINT PENS TR F		LORENZETTI DIEGO			8,906		0,005	F
42	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LORENZETTI DIEGO			8,902		0,005	F
43	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LORENZETTI DIEGO			24,545		0,015	F
44	NEW ENGLAND CARPENTERS PENSION FUND		LORENZETTI DIEGO			13,505		0,008	F
45	NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND		LORENZETTI DIEGO			15,779		0,010	F
46	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		LORENZETTI DIEGO			22,221		0,014	F
47	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LORENZETTI DIEGO			40,838		0,025	F
48	AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN		LORENZETTI DIEGO			36,940		0,023	F
49	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LORENZETTI DIEGO			36,811		0,022	F
50	THE NUFIELD FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO			29,523		0,018	F
51	MICROSOFT GLOBAL FINANCE		LORENZETTI DIEGO			40,995		0,025	F
52	AMERICAN CANCER SOCIETY, INC		LORENZETTI DIEGO			35,591		0,022	F
53	BATTELLE MEMORIAL INSTITUTE		LORENZETTI DIEGO			31,804		0,019	F
54	THE HEALTH FOUNDATION		LORENZETTI DIEGO			168,749		0,103	F
55	MASTER TR AGREE BETWEEN PRIZER INC AND THE NORTHERN TR CO		LORENZETTI DIEGO			16,404		0,010	F
56	EXELON CORPORATION EMPLOYEES BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LORENZETTI DIEGO			8,195		0,005	F
57	PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST		LORENZETTI DIEGO			14,894		0,009	F
58	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LORENZETTI DIEGO			72,297		0,044	F
59	POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LORENZETTI DIEGO			27,994		0,017	F
60	PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN		LORENZETTI DIEGO			24,445		0,015	F
61	FCP AMUNDI MICROCAPS EUROPE		LORENZETTI DIEGO			521,010		0,318	F
62	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LORENZETTI DIEGO			4,661,800		2,844	F
63	FIDELITY PURITAN FID SERIE INTRINSIC OPP		LORENZETTI DIEGO			600,000		0,366	F
64	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFI		LORENZETTI DIEGO			614,700		0,375	F
65	FCP SYCOMORE EUROPEAN GROWTH		LORENZETTI DIEGO			378,110		0,231	F
66	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST		LORENZETTI DIEGO			63,761		0,039	F
67	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO		LORENZETTI DIEGO			126,371		0,077	F
68	TOCOQUEVILLE VIE GENERATION CO TOCOQ FIN		LORENZETTI DIEGO			300,000		0,183	F
69	ARGOS FUNDS - FAMILY ENTERPRISE		LORENZETTI DIEGO			726,199		0,443	F
70	ARGOS FUNDS - ARGONAUT FUND		LORENZETTI DIEGO			933,597		0,569	F
71	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P		LORENZETTI DIEGO			25,503		0,016	F
72	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO			17,561		0,011	F
73	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST		LORENZETTI DIEGO			7,206		0,004	F
74	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO			123,255,000			75,185	F
75	BARILLI ANDREA				6,000			0,004	F

76	BURANI NERIO			56.590		0,035	F
77	MAGNANINI CLAUDIO			125.000		0,076	F
78	VILLA AUGUSTO			143.116		0,087	F
79	VILLA MARCO		VILLA AUGUSTO		30.000	0,018	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	138.041.483	100,0000%
CONTRARI	0	0,0000%
ASTENUTI	0	0,0000%
NON VOTANTI	0	0,0000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	138.041.483	100,0000%