



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
SULLE PROPOSTE CONCERNENTI LE MATERIE POSTE ALL'ORDINE DEL
GIORNO DELLA ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 27 APRILE
2018**

(redatta ai sensi dell'articolo 125-ter TUF)



Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di Enervit S.p.A. Vi ha convocato in assemblea ordinaria per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2017; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Enervit al 31 dicembre 2017. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
- 2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2017.*
- 3. Proposta di incremento del tetto massimo annuale della retribuzione per i componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019 da Euro 1.100.000,00, ad Euro 1.400.000,00.*
- 4. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123 – ter del TUF; Deliberazioni inerenti e conseguenti.*

* * * * *

Relativamente al **primo punto** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi informa che ha approvato, in data 20 marzo 2018, il progetto di bilancio della Società relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che evidenzia un utile di Euro 2.919.359 ed il bilancio consolidato del Gruppo Enervit relativo all'esercizio 2017 che evidenzia un utile di gruppo pari a 2.802.541 Euro.

Si precisa che il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF, compongono la Relazione finanziaria annuale di cui all'art. 154-ter, comma 1, TUF.



Copia del bilancio d'esercizio (costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa), corredata dall'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF, della relazione sulla gestione al bilancio d'esercizio, verranno depositate presso la sede della società, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket-STORAGE" (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della società <http://www.enervit.com/it/investor-relations/>.

Parimenti, copia del bilancio consolidato, corredata dall'attestazione del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF, della relazione sulla gestione al bilancio del gruppo, verranno depositate con le modalità di legge.

Tutto ciò premesso, il Consiglio di Amministrazione Vi illustra il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, che non necessita di alcuna approvazione da parte dell'Assemblea.

Successivamente, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare la seguente deliberazione:

“l'assemblea ordinaria degli azionisti di Enervit S.p.A., esaminato il bilancio d'esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2017 corredato dell'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF, esaminata la relazione sulla gestione, preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale nel testo e della Società di Revisione EY S.p.A.,

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio di Enervit Spa chiuso al 31 dicembre 2017, dal quale risulta un utile netto d'esercizio di 2.919.359 Euro;

* * * * *

Signori Azionisti, sul **secondo punto** all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di adottare la seguente deliberazione:

“l'assemblea ordinaria degli azionisti di Enervit S.p.A.,

delibera



- di destinare l'importo di 145.968 Euro a riserva legale, pari al 5% dell'utile netto di esercizio, equivalente a 2.919.359 Euro, in ottemperanza alla vigente normativa;
- di destinare a dividendi distribuibili ai Soci l'importo massimo di 1.459.680 Euro pari a 0.082 Euro per ciascuna delle 17.800.000 azioni ordinarie in circolazione (al lordo delle ritenute di legge), ponendo in pagamento il dividendo a partire dal giorno 23 maggio 2018, con Record date il giorno 22 maggio 2018 e con stacco cedola il giorno 21 maggio 2018;
- di destinare a Riserva straordinaria la restante quota pari a 1.313.711 Euro.

* * * * *

Signori Azionisti, per quanto riguarda **il terzo punto** all'ordine del giorno - **Proposta di incremento del tetto massimo annuale della retribuzione per i componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019 da Euro 1.100.000,00, ad Euro 1.400.000,00** - Vi ricordiamo che, ai sensi dell'art. 16 dello Statuto Sociale l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori.

L'Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2017 ha deliberato, per il triennio 2017-2019, un compenso massimo annuale per i componenti del Consiglio di Amministrazione pari ad € 1.100.000,00.

Vi informiamo che la politica di remunerazione della Società, sottoposta a questa Assemblea, prevede un sistema di incentivazione a medio termine con l'assegnazione di un, eventuale, *extra bonus* per gli Amministratori investiti di particolari cariche, determinato nel complessivo massimo importo di € 300.000,00, legato ad obiettivi aziendali relativi all'esercizio 2019, previsti nel piano triennale 2017-2019, e, comunque, subordinato alla deliberazione da parte della Assemblea degli Azionisti dell'incremento del tetto massimo annuale della retribuzione per i componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019, dall'importo di Euro 1.100.000,00, all'importo di Euro 1.400.000,00, in modo da tener conto di tali eventuali *extra bonus*, cui potrebbero aver diritto gli amministratori investiti di particolari cariche.

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

“L'Assemblea degli Azionisti:

delibera



- di determinare in euro 1.400.000,00 (un milione quattrocento mila) il compenso annuale massimo dei componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio sociale 2019;

- di determinare che una parte di remunerazione per gli amministratori investiti di particolare cariche sia determinata in misura fissa ed una parte sia legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance secondo le modalità che saranno indicate dal Consiglio di Amministrazione sulla base di quanto proposto dal Comitato per la Remunerazione.

* * * *

Signori Azionisti, per quanto riguarda il **quarto punto** all'ordine del giorno, si rammenta che la Relazione sulla remunerazione si compone di due sezioni: la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra:

- a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche che la Società intende adottare; e
- b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica (la "Politica sulle Remunerazioni").

La seconda sezione contiene i compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo, e ai dirigenti con responsabilità strategiche.

L'Assemblea, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del T.U.F., sarà chiamata a deliberare, in senso favorevole o contrario, sulla prima sezione della Relazione sulla remunerazione prevista dall'art. 123-ter, comma 3, del T.U.F.; tale deliberazione non è vincolante.

* * * * *

Si invita pertanto l'Assemblea ad approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Reg. Consob n. 11971/99;
- preso atto della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione, che si allega al verbale;



- tenuto conto che, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, la presente deliberazione non sarà vincolante per il Consiglio di Amministrazione;

delibera

- di esprimere parere favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Ciascun punto delle deliberazioni dell'Assemblea ordinaria sarà sottoposto a votazione separata, onde consentire il voto a ciascun avente diritto, nonché ai delegati con istruzioni di voto, sulla base delle indicazioni di voto ricevute su ciascun punto.

Milano, 20 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Alberto Sorbini