

--- VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI ---

----- DELLA SOCIETA' -----

----- "EMAK S.P.A." -----

Il trenta aprile duemiladiciannove (30 aprile 2019) 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

(quarantaduemilioneisicentoventitremilacinquantasette virgola dieci)

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

questo giorno in unica convocazione, per discutere e deliberare sul

seguito -----

----- ORDINE DEL GIORNO -----

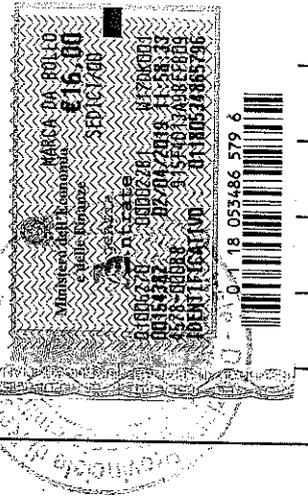
1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio Consolidato al

31 dicembre 2018; relazioni del Consiglio di amministrazione, del

Collegio Sindacale e della Società di Revisione: -----

1.1) Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di

esercizio; -----



1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo;
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 il consiglio di
amministrazione; -----

3.2) Determinazione della durata in carica del consiglio di
amministrazione; -----

3.3) Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione; -----

3.4) Determinazione del compenso massimo complessivo spettante
ai componenti il consiglio di amministrazione; -----

4) Nomina del collegio sindacale: -----

4.1) Nomina di tre sindaci effettivi e due supplenti; -----

4.2) Determinazione del compenso dei componenti del collegio
sindacale; -----

5) 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 ed esprime il benvenuto
a tutti i presenti. -----

In qualità di Presidente e di responsabile dello svolgimento dei lavori
assembleari, al fine di tutelare i diritti di tutti gli interessati e di
consentire alla società di avvalersi della migliore professionalità nella

	1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; 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 il consiglio di amministrazione; -----	
	3.2) Determinazione della durata in carica del consiglio di amministrazione; -----	
	3.3) Nomina dei componenti del consiglio di amministrazione; -----	
	3.4) Determinazione del compenso massimo complessivo spettante ai componenti il consiglio di amministrazione; -----	
	4) Nomina del collegio sindacale: -----	
	4.1) Nomina di tre sindaci effettivi e due supplenti; -----	
	4.2) Determinazione del compenso dei componenti del collegio sindacale; -----	
	5) Proposta di autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----	
	- che non sono pervenute ex art. 126-bis, TUF, richieste di integrazione dell'ordine del giorno né ulteriori proposte di deliberazione; -----	
	- che sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente sig. Fausto Bellamico, il Vice Presidente Aimone Burani, i consiglieri Stefano Slanzi, Francesca Baldi, Ariello Bartoli, Luigi Bartoli, Giuliano Ferrari, Elena Iotti, Alessandra Lanza, Massimo Livatino, Marzia Salsapariglia, Vilmo Spaggiari, Guerrino Zambelli; è assente	

giustificato il Consigliere Paola Becchi; -----

- che per il collegio sindacale sono presenti il Presidente Paolo Caselli e

gli effettivi Gianluca Bartoli e Francesca Benassi; -----

- 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 sotto la direzione del Presidente, è stato consegnato a ciascun

azionista un contrassegno di riconoscimento, valido ai fini del controllo e

dell'esercizio del voto ed ai sensi del regolamento assembleare; -----

il Presidente 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, T.U.F., con l'indicazione

dell'eventuale socio delegante, nonché i nominativi degli eventuali

soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori ed

usufruttuari ed il numero delle azioni corrispondenti ai diritti di ciascuno

verrà allegato al presente verbale, quale sua parte integrante, ai sensi

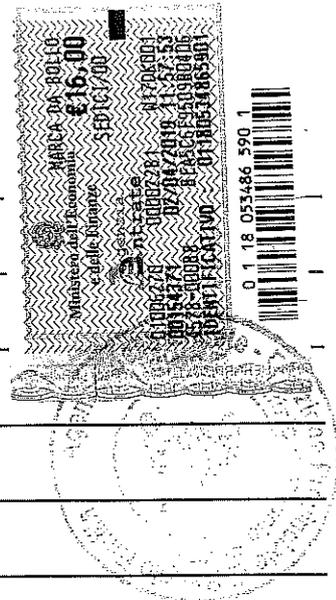
di legge e di regolamento; detto elenco è a disposizione di chi volesse

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 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, suddiviso in n. 163.934.835 azioni ordinarie da nominali euro 0,26 cadauna; -----

- che per effetto degli acquisti e vendite di azioni proprie, autorizzati da ultimo con delibera assunta dall'assemblea del 27 aprile 2018, la società detiene attualmente in portafoglio numero 397.233 azioni proprie, corrispondenti allo 0,242% del capitale sociale complessivo; --

- che al momento attuale sono presenti in sala n.6 soggetti legittimati al voto, in rappresentanza, in proprio e per delega, di n. 57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al 74,385% delle n. 163.934.835 azioni costituenti il capitale sociale; come risulta dall'allegato al presente verbale. -----

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

Azionista	%	-----
YAMA S.p.A. - n. 106.855.000 az.	65,181%;	-----
FMR Co, INc - (USA) - n. 8.237.799 az.	5,025%;	-----

- comunica che non risulta alla società l'esistenza di patti parasociali

	ne abbiano fatto richiesta e reso disponibile a tutti i presenti; -----	
	- dà atto che il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società controllate incluse nel consolidamento e copia degli altri documenti afferenti le società partecipate, ai sensi dell'art. 2429, commi 4 e 5, codice civile, e dell'art. 15, "Regolamento Mercati" per delibera Consob n. 20249 del 28/12/2017, sono rimasti depositati presso la sede sociale a disposizione degli aventi diritto nei quindici giorni che hanno preceduto l'assemblea odierna; -----	
	- dà atto che la società ha conferito incarico a sensi dell'art. 135-undecies, T.U.F., 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.emakgroup.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 pervenute deleghe 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. -----

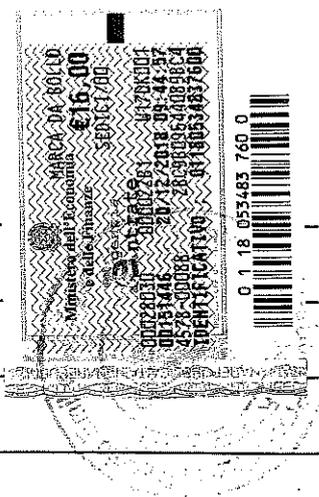
Circa le modalità di svolgimento dell'odierna assemblea, il Presidente: -
- ricorda che i lavori odierni sono disciplinati dal regolamento approvato
dall'assemblea dei soci del giorno 22 aprile 2011, pubblicato e
disponibile nelle forme prescritte; -----

- 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 dalle normative vigenti e nel
rispetto delle prerogative stabilite in favore degli interessati dagli artt. da
15 a 22, Regolamento UE 2016/679, esercitabili nei confronti di EMAK
s.p.a., quale titolare del trattamento e che l'informativa di legge è
disponibile presso il banco dell' ammissione in sala; -----

- 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, 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; -	
	- ai 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 dichiarazioni di voto non potranno	
	durare oltre cinque minuti; -----	
	- prega gli azionisti aventi diritto di voto ed i loro rappresentanti di non	
	assentarsi dalla sala nel corso dei lavori. Invita coloro che non	
	intendessero esprimere alcun voto e che intendessero allontanarsi dalla	
	sala 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, astenuti o non	
	partecipanti al voto 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, l'elenco nominativo dei votanti	
	favorevoli, contrari, astenuti e non partecipanti al voto ed il numero di	
	azioni da loro rispettivamente 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 in forma palese 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 verrà reso disponibile sul sito

internet della società entro cinque giorni da oggi; il rendiconto conterrà

l'indicazione: -----

- del numero di azioni rappresentate in assemblea e delle azioni per

le quali è stato espresso il voto, -----

- della percentuale di capitale che tali azioni rappresentano, -----

- e, per ciascuna votazione, del numero di voti favorevoli, contrari,

astenuti e del numero delle azioni non partecipanti al voto per ogni

proposta di delibera; -----

- conferma che 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. -----

In riferimento a tutte le possibili cause contemplate dalle vigenti

disposizioni di legge, il presidente richiede al riguardo che i partecipanti

all'assemblea odierna dichiarino l'eventuale loro carenza di

legittimazione al voto e ciò con riferimento a tutte ed 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; -----

* la relazione sulla gestione, il bilancio di esercizio, il bilancio
consolidato, le relazioni ex artt. 123-bis e 123-ter del TUF, la
dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex art. 4, D.Lgs
254/2016; 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 e quindi il presidente dispone che non si dia lettura della documentazione sottoposta all'assemblea. -----

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

1) Presentazione del Bilancio di Esercizio e del Bilancio

Consolidato al 31 dicembre 2018; relazioni del Consiglio di amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di

Revisione: -----

1.1) Approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio; -----

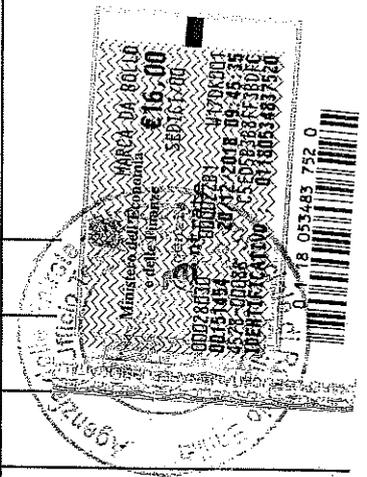
1.2) Proposta di destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo; deliberazioni inerenti e conseguenti. -----

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 31/12/2018 nonché per il bilancio semestrale abbreviato ed i relativi compensi sono i seguenti: -----

- bilancio d'esercizio: ore impiegate 1.074, per un compenso di euro 89.497; -----

- bilancio consolidato: ore impiegate 190, per un compenso di euro 16.607; -----

- bilancio consolidato semestrale abbreviato: ore impiegate 330, per un



	compenso di euro 26.961; -----	
	- verifica della regolare tenuta della contabilità: ore impiegate 52, per un	
	compenso di Euro 4.172; -----	
	per un totale di 1.664 ore e compensi complessivi di revisione di euro	
	137.237. -----	
	Gli importi di cui sopra non sono comprensivi di spese e del contributo	
	di vigilanza. -----	
	Come stabilito, il presidente chiede al Notaio di dare lettura della	
	proposta di approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio di	
	esercizio, nonché di destinazione dell'utile e di dividendo 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. -----	
	<u>con riguardo al punto 1.1 all'o.d.g.</u> -----	
	----- delibera -----	
	a) di approvare la relazione sulla gestione ed il bilancio al 31 dicembre	
	2018, chiuso con un utile di esercizio di 5.832.406,00 Euro; -----	
	<u>con riguardo al punto 1.2 all'o.d.g.</u> -----	
	----- delibera -----	
	a) di destinare l'utile di esercizio di 5.832.406,00 Euro come segue: ---	
	- a riserva legale per 291.620,30 Euro; -----	
	- agli Azionisti, quale dividendo, l'importo di Euro 0,030, al lordo delle	
	ritenute di legge, per ciascuna azione in circolazione, con esclusione	

delle azioni proprie detenute dalla società; -----

- a riserva straordinaria per tutto l'ammontare residuo; -----

b) di destinare agli Azionisti, quale dividendo, l'ulteriore importo di Euro

2.453.064,03, assegnando Euro 0,015, al lordo delle ritenute di legge,

per ciascuna azione in circolazione, con esclusione delle azioni proprie

detenute dalla società, prelevandolo dalla riserva "utili a nuovo", che si

riduce pertanto da Euro 26.891.944,15 ad Euro 24.438.880,12; -----

c) di autorizzare il Presidente, qualora il numero di azioni proprie si

modifichi prima della data stacco della cedola, a rettificare la

consistenza della voce "utili a nuovo" per tener conto delle azioni

proprie nel frattempo acquistate ovvero cedute; -----

d) di mettere in pagamento il dividendo complessivo di € 0,045 per

azione (cedola n. 22) il giorno 5 giugno 2019, con data stacco 3 giugno,

e record date 4 giugno." -----

Il Presidente comunica che la discussione si svolgerà unitariamente in

ordine al primo punto all'ordine del giorno con riferimento a tutte le

proposte di deliberazione di cui il notaio ha dato lettura. -----

Per ragioni di sistematicità e di chiarezza, alle domande verrà data

risposta al termine di tutti gli interventi. Le risposte saranno fornite dal

Presidente dal Vice Presidente Aimone Burani. Il Presidente si riserva,

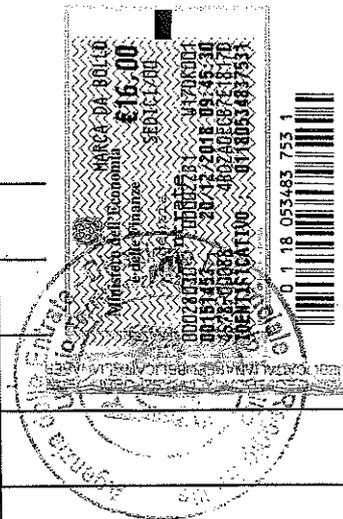
per il caso di domande articolate o complesse, di disporre una breve

sospensione dei lavori assembleari, allo scopo di raccogliere le

informazioni richieste. -----

Il Presidente dichiara aperta la discussione in ordine al primo punto

all'ordine del giorno. -----



	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 del socio Yama s.p.a.:	
	<<Il 2018 è stato un altro anno positivo per il nostro Gruppo. -----	
	In uno scenario molto competitivo Emak Group ha continuato a	
	crescere grazie soprattutto al contributo delle recenti acquisizioni. ----	
	Un attento controllo sulla struttura dei costi ha contribuito al	
	miglioramento del risultato operativo. -----	
	Come azionisti siamo soddisfatti per il risultato raggiunto, che	
	rappresenta il miglior bilancio della storia di Emak Group. -----	
	A nome di Yama preannuncio il voto favorevole all'approvazione del	
	bilancio di esercizio e alla 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 legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per delega, n. 57	
	azionisti, portatori di n.121.942.665 azioni ordinarie, pari al 74.385% del	
	capitale sociale, come risulta dall'allegato al presente verbale. -----	
	Pone pertanto in votazione la proposta di approvazione della relazione	
	sulla gestione e del bilancio di esercizio, 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 in sequenza chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene chi non partecipa al voto. -----

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -
- favorevoli: n. 57 azionisti per n.121.942.665 azioni pari al 74,385% del capitale sociale; -----

- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; --

- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -

- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente verbale sotto la lettera . -----

La relazione sulla gestione ed il progetto di bilancio sono approvati all'unanimità. -----

Pone ora in votazione la proposta di **destinazione dell'utile di esercizio e di dividendo** di euro 0,045 ad azione, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del presente primo punto all'ordine del giorno.

Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi non partecipa al voto ad alzare la mano. -----

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -
- favorevoli: n. 57 azionisti per n.121.942.665 azioni pari al 74,385% del capitale sociale; -----

- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; --

- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -

- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente verbale sotto la lettera . -----



	La proposta di destinazione dell'utile e di dividendo sono approvati
	all'unanimità. -----
	Il Presidente conferma che i dividendi saranno pagati tramite gli
	intermediari autorizzati presso i quali sono registrate le azioni, a far
	tempo dal 5 giugno 2019, con data stacco 3 giugno e record date 4
	giugno. -----
	Il Presidente 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. -----
	Ricorda inoltre, che il comma sesto di tale articolo 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. -----
	Ricorda anche che 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 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.">> -----

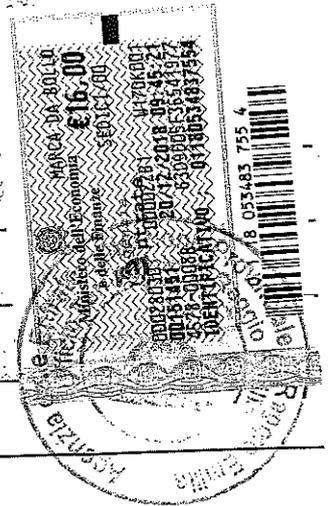
Il presidente, ripresa la parola, dichiara quindi aperta la discussione in ordine al secondo punto all'ordine del giorno. -----

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.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per delega di n.



	57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al 74,385%
	del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente verbale. --
	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 in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi
	non partecipa al voto ad alzare la mano. -----
	Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -
	- favorevoli: n. 56 azionisti per n. 121.931.758 azioni pari al 99,991% del
	capitale sociale rappresentato in assemblea; -----
	- contrari: n.1 azionista per n. 10.907 azioni pari allo 0,009% del capitale
	sociale rappresentato in assemblea; -----
	- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -
	- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----
	L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente
	verbale sotto la lettera . -----
	La prima sezione della Relazione sulla remunerazione è approvata a
	maggioranza. -----
	Il Presidente passa alla trattazione successivo terzo punto all'ordine del
	giorno. -----
	3) Nomina del Consiglio di amministrazione: -----
	3.1. determinazione del numero dei componenti del consiglio di
	amministrazione; -----
	3.2. determinazione della durata in carica del consiglio di
	amministrazione; -----

3.3. nomina dei componenti del consiglio di amministrazione; ---

3.4. determinazione del compenso massimo complessivo
spettante ai componenti del consiglio di amministrazione. -----

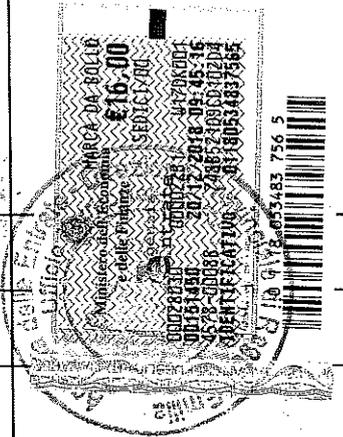
Il Presidente ricorda che, come a tutti noto, è giunto a scadenza il mandato del Consiglio di Amministrazione nominato in data 22 aprile 2016 e ricorre per l'assemblea l'incombenza di procedere al suo rinnovo.

Prima di lasciare spazio al seguito dei lavori, il Presidente desidera ringraziare 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. -----

Ricorda 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, cui integralmente rimanda.

Annuncia che, come reso noto al mercato, alla data del 5 aprile 2019, ultima data utile, è stata presentata una sola lista di candidati, ad opera del socio YAMA s.p.a., titolare di n. 106.855.000 azioni, corrispondenti al 65,181% del capitale sociale complessivo, con le seguenti proposte:

- la composizione del rinnovato consiglio di tredici membri; -----
- la durata del nuovo mandato consiliare per tre esercizi, fino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2021; -----
- 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 -----	
	- VILMO SPAGGIARI -----	
	- GUERRINO ZAMBELLI -----	
	Il Presidente fa presente che 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 400.000.= (quattrocentomila), da suddividersi	
	con successiva delibera dello stesso Consiglio di amministrazione tra i	
	Consiglieri, in base agli incarichi da ciascuno di 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/00) 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. -----	
	Il Presidente poi dà atto che la lista, regolarmente presentata: -----	
	- rispetta la riserva di genere prevista per legge, pari ad un terzo dei	
	candidati per ciascun genere, -----	
	- contiene il numero minimo richiesto di candidati indipendenti	
	(anche tenuto conto dell'appartenenza di EMAK al segmento STAR del	
	MTA), -----	
	- è corredata da tutti i documenti prescritti ed -----	
	- è stata depositata a mezzo PEC in data 4 aprile 2019. -----	
	Il Presidente comunica poi che in data 9 aprile 2019 la lista è stata	
	messa a disposizione del pubblico con tutti i documenti a corredo sul	
	sito www.emakgroup.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 ai presenti in assemblea presso	
	il banco dell'accettazione. -----	
	Sulla base di quanto precedentemente stabilito, il Presidente omette la	
	lettura della documentazione e dichiara quindi aperta la discussione in	
	ordine al terzo argomento all'ordine del giorno, con riferimento a tutti i	
	punti in deliberazione. -----	
	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 e comunica che il

Notaio darà lettura, in sequenza, delle proposte formulate dal socio

YAMA s.p.a. oggi qui confermate, corrispondenti ai diversi punti in

votazione, relativi al terzo argomento 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: -----

<<Proposta di deliberazione: -----

"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 tredici membri.">> -----

Il Presidente comunica che sono presenti in sala, in proprio e per

delega, n.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per

delega n. 57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al

74,385% del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente

verbale. -----

Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA. -----

Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi

non partecipa al voto ad alzare la mano. -----

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

- favorevoli: n. 56 azionisti per n. 121.931.758 azioni pari al 99,991% del

capitale sociale rappresentato in assemblea; -----

- contrari: n.1 azionista per n. 10.907 azioni pari allo 0,009% del capitale

sociale rappresentato in assemblea; -----

- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -

- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente

verbale sotto la lettera . -----

La proposta è approvata a maggioranza. -----

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

un Consiglio di Amministrazione composto da tredici 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. -----

Proposta di deliberazione: -----

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

----- delibera -----

- che il mandato del nuovo consiglio di amministrazione avrà durata per

gli esercizi 2019 – 2021, e dunque fino alla data di approvazione del

bilancio che chiuderà al 31/12/2021.">> -----

Il Presidente comunica che sono presenti in sala, in proprio e per

delega, n.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per

delega n. 57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al

74,385% del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente

verbale. -----

Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA. -----

Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi non partecipa al voto ad alzare la mano. -----

Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -
- favorevoli: n. 56 azionisti per n. 121.931.758 azioni pari al 99,991% del capitale sociale rappresentato in assemblea; -----
- contrari: n.1 azionista per n. 10.907 azioni pari allo 0,009% del capitale sociale rappresentato in assemblea; -----
- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -
- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente verbale sotto la lettera . -----

La proposta è approvata a maggioranza. -----

Il mandato del nuovo consiglio di amministrazione avrà durata per gli esercizi 2019 – 2021, e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2021. -----

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

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

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

- di nominare per gli esercizi 2019 – 2021, e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2021 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, in Via Emilia San Pietro, n. 44, 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 H223 C; -----

- 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 H223 Q; -----

- 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

H298 V; -----

- 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 A573 J; ----

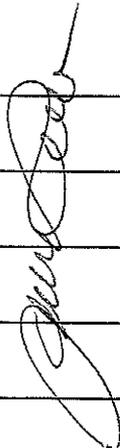
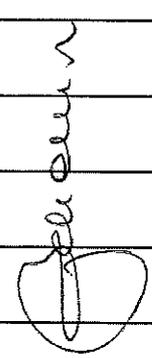
- FERRARI GIULIANO, nato a Cadelbosco di Sopra (RE) il 21/09/1950

e residente a Reggio Emilia in Via Beethoven n. 163, C.F. FRR GLN

50P21 B328 E; -----

- 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; -----	
	- SPAGGIARI VILMO [^] , nato a Bagnolo in Piano (RE) il 25/02/1940 e	
	residente a Novellara (RE), in strada Santa Maria, n. 4, C.F. SPG VLM	
	40B25 A573 A; -----	
	- 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 H223 L.">> -----	
	Il Presidente comunica che sono presenti in sala, in proprio e per	
	delega, n.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per	
	delega n. 57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al	
	74,385% del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente	
	verbale. -----	
	Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA S.P.A.. -----	
	Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi	
	non partecipa al voto ad alzare la mano. -----	
	Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -	
	- favorevoli: n. 13 azionisti per n. 110.220.442 azioni pari al 90,387% del	
	capitale sociale rappresentato in assemblea; -----	
	- contrari: n. 44 azionisti per n. 11.722.223 azioni pari al 9,613% del	
	capitale sociale rappresentato in assemblea; -----	
	- astenuti: n.0 azionisti per n. 0 azioni; -----	
	- non partecipanti al voto: n.0 azionisti per n. 0 azioni. -----	
	L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente	
	verbale sotto la lettera . -----	
	La proposta è approvata a maggioranza. -----	

Sono nominati componenti il nuovo consiglio di amministrazione,

composto da tredici membri ed in carica per tre esercizi, fino alla data di

approvazione del bilancio che chiuderà al 31/12/2021, 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 -----

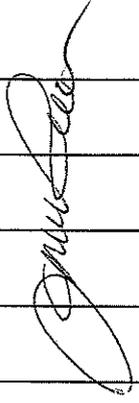
VILMO SPAGGIARI -----

GUERRINO ZAMBELLI -----

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

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

Il Presidente comunica che sono presenti in sala, in proprio e per
delega, n.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per
delega, n.57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al
74,385% del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente
verbale. -----

	Mette quindi ai voti la proposta del socio YAMA S.P.A.. -----
	Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi non partecipa al voto ad alzare la mano. -----
	Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -
	- favorevoli: n. 54 azionisti per n. 119.106.076 azioni pari al 97,764% del capitale sociale rappresentato in assemblea; -----
	- contrari: n.0 azionisti per n. 0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -
	- astenuti: n.3 azionisti per n. 2.836.589 azioni pari al 2,326% del capitale sociale rappresentato in assemblea; -----
	- non partecipanti al voto: n.0 azionisti per n. 0 azioni. -----
	L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente verbale sotto la lettera . -----
	La proposta del socio YAMA S.P.A. recante la determinazione dei compensi massimi spettanti al Consiglio di amministrazione è approvata a maggioranza. -----
	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. -----
Il Presidente passa ora alla trattazione del quarto punto posto all'ordine del giorno. -----	
4) Nomina del Collegio sindacale e del suo Presidente per gli esercizi 2019-2021: -----	
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 22 aprile 2016 e

ricorre per l'assemblea l'incombenza di procedere al suo rinnovo. -----

Prima di lasciare spazio al seguito dei lavori, il Presidente desidera

ringraziare a nome della società i sindaci uscenti per l'opera da essi

svolta nell'interesse della società e dei suoi stakeholders. -----

Rammenta 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. -----

Annuncia che come reso noto al mercato in data 5 aprile 2019, è stata

presentata una sola lista di candidati ad opera del socio YAMA s.p.a.,

titolare di n. 106.855.000 azioni, corrispondenti al 65,181% del capitale

sociale complessivo. -----

Tale lista è così composta: -----

Prima sezione: Candidati alla carica di sindaco effettivo: -----

- Dott. Stefano Montanari -----

- Dott.ssa Francesca Benassi -----

- Dott. Gianluca Bartoli -----

Seconda sezione: Candidati alla carica di sindaco supplente: -----

- Dott.ssa Mariacristina Mescoli -----

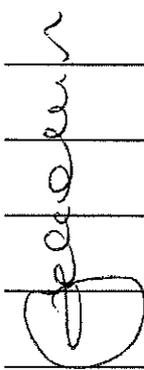
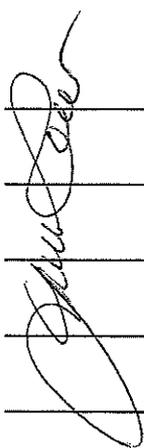
- Dott. Federico Cattini -----

Il Presidente comunica che Yama propone la designazione di Stefano

Montanari a Presidente del Collegio e 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. -----	
	Ricorda che il nuovo collegio resterà in carica per tre esercizi (2019 –	
	2021), fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà al 31	
	dicembre 2021. -----	
	Il Presidente poi 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 5 aprile 2019, 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., trasmessa a mezzo PEC in data 4 aprile 2019, munita di tutti i	
	prescritti allegati e rispettosa dei requisiti di professionalità, di	
	onorabilità, di genere e di indipendenza stabiliti dalle norme vigenti per i	
	candidati; -----	
	- che della presentazione dell'unica lista è stata data comunicazione	
	pubblica in pari data 5 aprile 2019, a mezzo comunicato diffuso nelle	
	forme di legge, 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 8 aprile 2019; -----	

- 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, (8/4/2019), non sono state presentate liste di

minoranza e che di questo è stata data notizia con comunicato del 9

aprile 2019; -----

- 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 9 aprile 2019 nei termini e nelle forme di legge,

nonché resa disponibile a tutti coloro che ne abbiano fatto richiesta ed

ai presenti in assemblea presso il banco dell'accettazione; -----

- 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 taluni candidati si sono verificate variazioni successive

rispetto a quanto da ciascuno dichiarato in sede di accettazione della

carica. -----

Rende noto che il candidato sindaco Francesca Benassi comunica di

avere assunto l'incarico di sindaco effettivo di Latteria Sociale S.

Salvatore, con sede in Montechiarugolo (PR),loc. Tortiano; -----

e che il candidato sindaco Gianluca Bartoli comunica essere cessato nell'ufficio di sindaco effettivo di Danfoss Power Solutions srl e di avere assunto l'incarico di sindaco effettivo di CCPL Inerti spa, con sede in Reggio Emilia, via Gandhi, n. 16. -----

Come in precedenza stabilito da questa assemblea, Il Presidente omette la lettura della relazione predisposta dal Consiglio di amministrazione, della lista del socio YAMA e della relativa documentazione allegata. -----

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione sul quarto argomento all'ordine del giorno, con riferimento a tutti i punti in deliberazione. -----

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 avendo chiesto di intervenire, il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno. -----

Chiede al Notaio di dare lettura della proposta di nomina del Collegio sindacale, avanzata dal socio YAMA, corrispondente all'unica lista presentata ai sensi di Legge e di statuto. -----

<<Proposta di deliberazione: -----

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

----- Delibera -----

* di nominare membri effettivi del Collegio sindacale per gli esercizi 2019 - 2021, e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che

chiuderà al 31/12/2021, i signori -----

- Dott. Stefano Montanari, nato a Reggio Emilia il 18/06/1970 e
residente a Rubiera (RE), in via Giuseppe Ungaretti, n. 7 – C.F. MNT
SFN 70H18 H223I; -----

- 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 03/02/1965, ivi
residente in Via Mussini, 15 – C.F. BRT GLC 65B03 D037Q; -----

* di nominare membri supplenti del Collegio sindacale, per gli esercizi
2019 – 2021 e dunque fino alla data di approvazione del bilancio che
chiuderà al 31/12/2021, i signori: -----

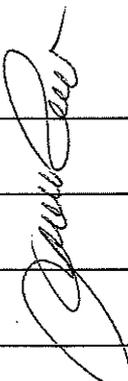
- Dott.ssa Mariacristina Mescoli, nata a Reggio Emilia il 12/02/1965,
residente a Reggio Emilia, via Umberto Poli, n.4 – C.F. MSC MCR
65B52 H223W; -----

- 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. Stefano Montanari presidente del collegio
sindacale.">> -----

Il Presidente comunica che sono presenti in sala, in proprio e per
delega, n.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per
delega n.57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al
74,385% del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente
verbale. -----

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

	Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi non partecipa al voto ad alzare la mano. -----
	Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati della votazione: -
	- favorevoli: n. 57 azionisti, per n.121.942.665 azioni pari al 74,385% del capitale sociale; -----
	- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; --
	- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -
	- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----
	L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente verbale sotto la lettera . -----
	La proposta del socio YAMA S.P.A. di nomina del nuovo collegio sindacale e di nomina del suo presidente è approvata all'unanimità. ---
	Sono componenti del collegio sindacale di EMAK s.p.a. per gli esercizi 2019 – 2021, fino alla data di approvazione del bilancio che chiuderà il 31 dicembre 2021: -----
	Stefano Montanari – Presidente -----
Francesca Benassi – Effettivo -----	
Gianluca Bartoli – Effettivo -----	
Mariacristina Mescoli – supplente -----	
Federico Cattini – supplente. -----	
Il Presidente chiede ora al Notaio di dare lettura della proposta di determinazione del compenso per il collegio sindacale appena nominato, come avanzata dal socio YAMA. -----	
<<Proposta di deliberazione: -----	
"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 2021, -----

----- 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.">> -----

Il Presidente comunica che sono presenti in sala, in proprio e per

delega, n.6 soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per

delega n.57 azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al

74,385% del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente

verbale. -----

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

Invita in sequenza chi è favorevole, chi è contrario, chi si astiene e chi

non partecipa al voto ad alzare la mano. -----

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

- favorevoli: n. 57 azionisti per n.121.942.665 azioni pari al 74,385% del

capitale sociale; -----

- contrari: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; --

- astenuti: n.0 azionisti per n.0 azioni pari allo 0% del capitale sociale; -

- non partecipanti al voto: 0 azionisti per n.0 azioni. -----

L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente

verbale sotto la lettera . -----

La proposta del socio YAMA S.P.A. di determinazione del compenso

del collegio sindacale è approvata all'unanimità. -----

Il Presidente passa ora alla trattazione del quinto punto posto all'ordine del giorno. -----

5) 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. -----

<<Signori Azionisti, il Consiglio di amministrazione di EMAK vi propone l'approvazione da parte dell'assemblea del seguente partito di deliberazione: -----

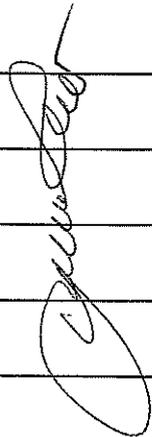
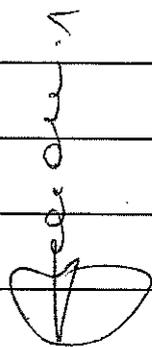
"L'assemblea ordinaria degli azionisti di Emak s.p.a., vista la relazione del consiglio di amministrazione, -----
----- delibera -----

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 27 aprile 2018; -----

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) e laddove applicabile d)-ter, 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; -----

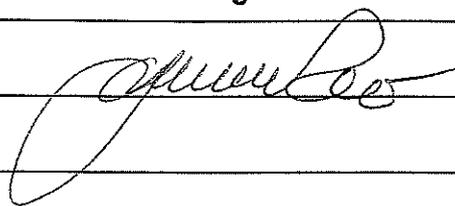
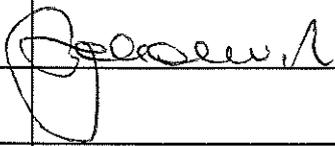
	4) di iscrivere nel passivo del bilancio a sensi dell'art. 2357-ter, ultimo comma, c.c., una specifica voce con segno negativo, pari all'importo delle azioni proprie in portafoglio; -----
	5) di autorizzare, a sensi dell'art. 2357-ter C.C., il Consiglio di Amministrazione e/o il Presidente e/o il Vice 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 quinto 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 avendo chiesto di intervenire il Presidente dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno. -----

	Comunica che sono presenti in sala, in proprio e per delega, n.6	
	soggetti legittimati al voto, rappresentanti, in proprio e per delega n.57	
	azionisti, portatori di n. 121.942.665 azioni ordinarie, pari al 74,385%	
	del capitale sociale, come risulta dall'allegato A) al presente verbale. --	
	Mette quindi ai voti la proposta di deliberazione avanzata dal consiglio	
	di amministrazione, che il Notaio ha letto in apertura di trattazione del	
	presente quinto punto all'ordine del giorno. -----	
	Invita chi è favorevole ad alzare la mano, chi è contrario e chi si astiene,	
	chi non partecipa al voto. -----	
	Esperita la votazione, il Presidente proclama i risultati: -----	
	- favorevoli: n. 56 azionisti per n. 121.931.758 azioni pari al 99.991% del	
	capitale sociale rappresentato in assemblea; -----	
	- contrari: n. 1 azionista per n. 10.907 azioni pari allo 0,009% del	
	capitale sociale rappresentato in assemblea; -----	
	- astenuti: n. 0 azionisti per n. 0 azioni; -----	
	- non partecipanti al voto: n. 0 azionisti per n. 0 azioni. -----	
	L'elenco nominativo con i risultati della votazione si allega al presente	
	verbale sotto la lettera . -----	
	La proposta del Consiglio di amministrazione per l'acquisto e la	
	disposizione di azioni proprie e relative modalità è approvata a	
	maggioranza. -----	
	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 undici e minuti cinque. -----	
	Il presente verbale viene sottoscritto a norma di legge dal Presidente	

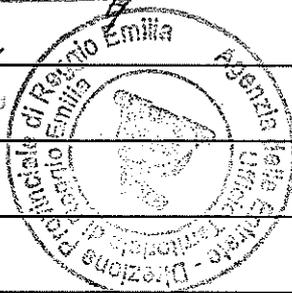
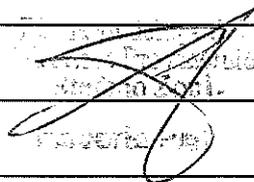
dell'Assemblea e dal Segretario. -----

Il Presidente

Il Segretario -----



AGENZIA DELLE ENTRATE	
DIREZIONE PROVINCIALE DI REGGIO EMILIA	
UFFICIO TRIBUTARIO DI REGGIO EMILIA	
REG. II	16 MAR. 2019 SERIE 3
N. 2698 con € 200,00	



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.655.000		65,181	10:00						
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	10:00						
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	10:00						
4	SARZI AMADEI GIUSEPPE			1		0,000	10:00						
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	10:00						
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	10:00						
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	10:00						
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	10:00						
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	10:00						
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	10:00						
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	10:00						
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	10:00						
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	10:00						
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	10:00						
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	10:00						
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	10:00						
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	10:00						
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	10:00						
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	10:00						
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	10:00						
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	10:00						
22	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	10:00						
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	10:00						
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	10:00						
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	10:00						
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	10:00						
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	10:00						
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	10:00						
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	10:00						
30	ALLIANZGI-FONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	10:00						
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	10:00						
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	10:00						
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	10:00						
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	10:00						
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	10:00						
36	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		15.292	0,009	10:00						
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LOMBARDI JESSICA		18.722	0,011	10:00						

38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND	LOMBARDI JESSICA	291.469	0,178	10:00				
39	ENSGIN PEAK ADVISORS INC	LOMBARDI JESSICA	127.562	0,078	10:00				
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	LOMBARDI JESSICA	23.515	0,014	10:00				
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	LOMBARDI JESSICA	521.010	0,318	10:00				
42	AMUNDI ACTIONS PME	LOMBARDI JESSICA	1.383.946	0,832	10:00				
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	10:00				
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	LOMBARDI JESSICA	325	0,000	10:00				
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	10:00				
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	LOMBARDI JESSICA	21.455	0,013	10:00				
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP S STRATEGIES FUND	LOMBARDI JESSICA	13.762	0,008	10:00				
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1,058	10:00				
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.091.783	0,666	10:00				
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	38.591	0,024	10:00				
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	27.413	0,017	10:00				
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	10.930	0,007	10:00				
53	ANNE RAY FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	7.800	0,005	10:00				
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	4.200	0,003	10:00				
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	15.017	0,009	10:00				
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	LOMBARDI JESSICA	10.907	0,007	10:00				
57	MAGNANINI CLAUDIO		81.068	0,049	10:00				

Totale azioni in proprio	107.290.809
Totale azioni per delega	14.651.866
Totale generale azioni	121.942.665
% sulle azioni ord.	74,365

persone fisicamente presenti in sala: 6

Allegato B)

EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 1.1 ordinaria - Approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.942.665	100,000%	74,385%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

B

u

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.1 ordinaria - Approvazione bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		85,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L US O MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGFONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.966	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		65.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN			LOMBARDI JESSICA	15.292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION			LOMBARDI JESSICA	18.722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND			LOMBARDI JESSICA	291.469	0,178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC			LOMBARDI JESSICA	127.562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA			LOMBARDI JESSICA	23.515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS			LOMBARDI JESSICA	521.010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME			LOMBARDI JESSICA	1.363.946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD			LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT			LOMBARDI JESSICA	325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD			LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P			LOMBARDI JESSICA	21.455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND			LOMBARDI JESSICA	13.762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)			LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1,068	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)			LOMBARDI JESSICA	1.091.783	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			LOMBARDI JESSICA	38.591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			LOMBARDI JESSICA	27.413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM			LOMBARDI JESSICA	10.930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION			LOMBARDI JESSICA	7.800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION			LOMBARDI JESSICA	4.200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION			LOMBARDI JESSICA	15.017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND			LOMBARDI JESSICA	10.907	0,007	F
57	MAGNANINI CLAUDIO		81.068			0,049	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	121.942.665	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121.942.665	100,000%




Allegato c)

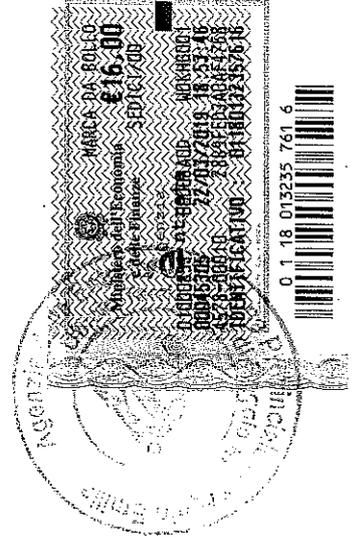
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 1.2 ordinaria - destinazione dell'utile di esercizio

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.942.665	100,000%	74,385%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

ESITO VOTAZIONE

Punto 1.2 ordinaria - destinazione dell'utile di esercizio

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		85,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		408	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/50 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGH-FONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/50 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MMINTL SM CAP FND ACADIAN		LOMBARDI JESSICA	15.292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION		LOMBARDI JESSICA	18.722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND		LOMBARDI JESSICA	291.469	0,178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		LOMBARDI JESSICA	127.562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA		LOMBARDI JESSICA	23.515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS		LOMBARDI JESSICA	521.010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME		LOMBARDI JESSICA	1.363.946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD		LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
44	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT		LOMBARDI JESSICA	325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD		LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION F		LOMBARDI JESSICA	21.455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA	13.762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1,058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)		LOMBARDI JESSICA	1.091.783	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA	38.591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA	27.413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA	10.930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION		LOMBARDI JESSICA	7.800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION		LOMBARDI JESSICA	4.200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION		LOMBARDI JESSICA	15.017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND		LOMBARDI JESSICA	10.907	0,007	F
57	MAGNANINI CLAUDIO	81.068			0,049	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	121.942.665	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121.942.665	100,000%

Allegato D)

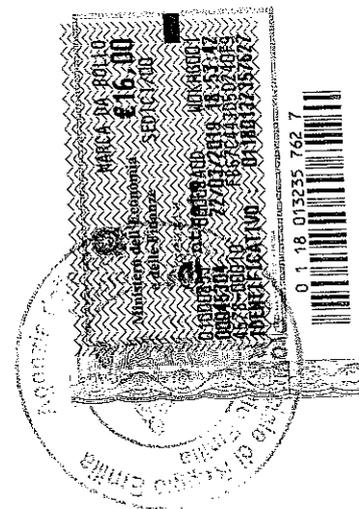
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 2 ordinaria - relazione sulla remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.931.758	99,991%	74,378%
Contrari	10.907	0,009%	0,007%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

(Handwritten signatures)

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - relazione sulla remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		65,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.391	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.852	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,862	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGI-FONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MI INTL SM CAP FND ACADIAN	LOMBARDI JESSICA	15.292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	18.722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND	LOMBARDI JESSICA	291.489	0,178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	LOMBARDI JESSICA	127.562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	LOMBARDI JESSICA	23.515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	LOMBARDI JESSICA	521.010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME	LOMBARDI JESSICA	1.363.946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	LOMBARDI JESSICA	325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	LOMBARDI JESSICA	21.455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	LOMBARDI JESSICA	13.762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1,058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.091.783	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	38.591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	27.413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	10.930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	7.800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	4.200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	15.017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	LOMBARDI JESSICA	10.907	0,007	C
57	MAGNANINI CLAUDIO		81.068	0,049	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	121.931.758	99,991%
CONTRARI	10.907	0,009%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121.942.665	100,000%

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 .1 ordinaria - determinazione del numero dei componenti del CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		65,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGFONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MMI INTL SM CAP FND ACADIAN	LOMBARDI JESSICA	15.292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	18.722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND	LOMBARDI JESSICA	291.469	0,178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	LOMBARDI JESSICA	127.562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	LOMBARDI JESSICA	23.515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	LOMBARDI JESSICA	521.010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME	LOMBARDI JESSICA	1.363.946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	LOMBARDI JESSICA	325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	LOMBARDI JESSICA	21.455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	LOMBARDI JESSICA	13.762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1,058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.091.763	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	38.591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	27.413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	10.930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	7.800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	4.200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	15.017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	LOMBARDI JESSICA	10.907	0,007	C
57	MAGNANINI CLAUDIO		81.068	0,049	F

	AZIONI	% SUI PRESENTI
FAVOREVOLI	121.931.758	99,991%
CONTRARI	10.907	0,009%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121.942.665	100,000%




Allegato #)

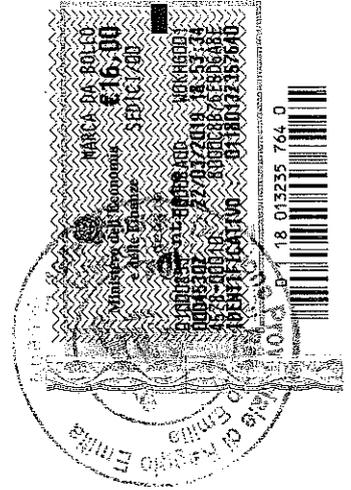
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 3.2 ordinaria - Determinazione della durata in carica del CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.931.758	99,991%	74,378%
Contrari	10.907	0,009%	0,007%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

6

8

ESITO VOTAZIONE

Punto 3.2 ordinaria - Determinazione della durata in carica del CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		65,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGFONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN							15.292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION							18.722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND							291.489	0,178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC							127.562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA							23.515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS							521.010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME							1.363.946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD							300	0,000	F
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT							325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD							300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P							21.455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND							13.762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)							1.733.889	1,058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)							1.091.783	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM							38.591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM							27.413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM							10.930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION							7.800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION							4.200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION							15.017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND							10.907	0,007	C
57	MAGNANINI CLAUDIO						81,068		0,049	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	121.931.758	99,991%
CONTRARI	10.907	0,009%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI 121.942.665 100,000%

Allegato) G

EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 3.3 ordinaria - Nomina dei componenti del CDA

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	110.220.442	90,387%	67,234%
Contrari	11.722.223	9,613%	7,151%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

✓

⊖

ESITO VOTAZIONE

Punto 3.3 ordinaria - Nomina dei componenti del CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		65,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	C
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	C
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	C
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	C
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	C
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	C
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	C
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	C
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		881.079	0,525	C
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	C
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	C
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	C
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	C
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	C
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	C
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	C
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	C
22	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	C
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	C
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	C
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	C
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	C
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	C
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	C
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	C
30	ALLIANZGFONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	C
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	C
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	C
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	C
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	C
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	C

36	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	LOMBARDI JESSICA	15,292	0,009	C
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	18,722	0,011	C
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND	LOMBARDI JESSICA	291,469	0,178	C
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	LOMBARDI JESSICA	127,562	0,078	C
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	LOMBARDI JESSICA	23,515	0,014	C
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	LOMBARDI JESSICA	521,010	0,318	C
42	AMUNDI ACTIONS PME	LOMBARDI JESSICA	1,363,946	0,832	C
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	C
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	LOMBARDI JESSICA	325	0,000	C
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	C
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	LOMBARDI JESSICA	21,455	0,013	C
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	LOMBARDI JESSICA	13,762	0,008	C
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1,733,899	1,058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1,081,783	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	38,591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	27,413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	10,930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	7,800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	4,200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	15,017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	LOMBARDI JESSICA	10,907	0,007	C
57	MAGNANINI CLAUDIO		81,068	0,049	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI 110.220.442 90,387%
 CONTRARI 11.722.223 9,613%
 ASTENUTI 0 0,000%
 NON VOTANTI 0 0,000%

TOTALE AZIONI PRESENTI 121.942.665 100,000%

Allegato H)

EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 3.4 ordinaria - Determinazione del compenso del CDA

3 A

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	119.106.076	97,674%	72,655%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	2.836.589	2,326%	1,730%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

✓

②

ESITO VOTAZIONE

Punto 3.4 ordinaria - Determinazione del compenso del CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		65,181	F
2	GIULIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.963.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGH-FONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	LOMBARDI JESSICA	15.292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	18.722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K8 FUND	LOMBARDI JESSICA	291.469	0,176	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	LOMBARDI JESSICA	127.562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	LOMBARDI JESSICA	23.515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	LOMBARDI JESSICA	521.010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME	LOMBARDI JESSICA	1.363.946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
44	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	LOMBARDI JESSICA	325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	LOMBARDI JESSICA	21.455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	LOMBARDI JESSICA	13.762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1,058	A
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.091.783	0,666	A
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	38.591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	27.413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	10.930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	7.800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	4.200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	15.017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	LOMBARDI JESSICA	10.907	0,007	A
57	MAGNANINI CLAUDIO		81.068	0,049	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	119.106.076	97,674%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	2.836.589	2,326%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121.942.665	100,000%

Allegato 1)

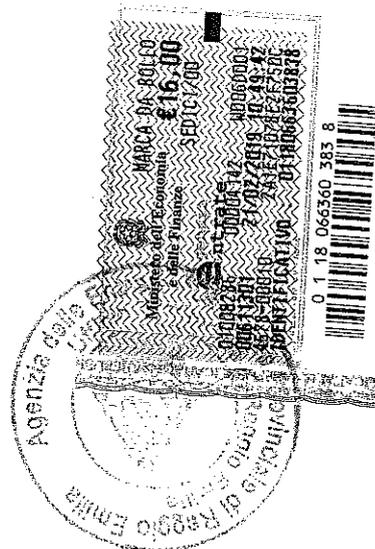
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 4.1 ordinaria - Nomina del Collegio Sindacale

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.942.665	100,000%	74,385%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

✓

⓪

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.1 ordinaria - Nomina del Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		108.855.000		65,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.287	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMENS ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGI-FONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

Allegato 3)

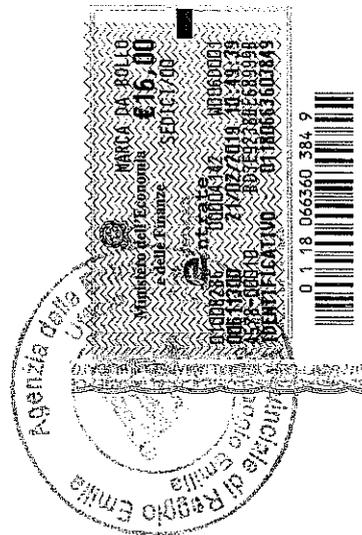
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 4.2 ordinaria - Compenso del Collegio Sindacale

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.942.665	100,000%	74,385%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

6 e

ESITO VOTAZIONE

Punto 4.2 ordinaria - Compenso del Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		106.855.000		66,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADEI GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DES JARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMP		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGI-FONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MMI INTL SM CAP FND ACADIAN				LOMBARDI JESSICA		15,292	0,009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION				LOMBARDI JESSICA		18,722	0,011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND				LOMBARDI JESSICA		291,469	0,178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC				LOMBARDI JESSICA		127,562	0,078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA				LOMBARDI JESSICA		23,515	0,014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS				LOMBARDI JESSICA		521,010	0,318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME				LOMBARDI JESSICA		1,363,946	0,832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD				LOMBARDI JESSICA		300	0,000	F
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT				LOMBARDI JESSICA		325	0,000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD				LOMBARDI JESSICA		300	0,000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P				LOMBARDI JESSICA		21,455	0,013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND				LOMBARDI JESSICA		13,762	0,008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)				LOMBARDI JESSICA		1,733,899	1,058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)				LOMBARDI JESSICA		1,091,783	0,666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM				LOMBARDI JESSICA		38,591	0,024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM				LOMBARDI JESSICA		27,413	0,017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM				LOMBARDI JESSICA		10,930	0,007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION				LOMBARDI JESSICA		7,800	0,005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION				LOMBARDI JESSICA		4,200	0,003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION				LOMBARDI JESSICA		15,017	0,009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND				LOMBARDI JESSICA		10,907	0,007	F
57	MAGNANINI CLAUDIO					81,068		0,049	F

FAVOREVOLI	121,942.665	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121,942.665	100,000%

Allegato K)

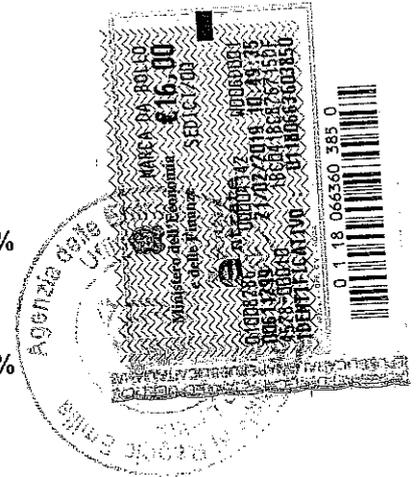
EMAK S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 5 ordinaria - Autorizzazione acquisto e disposizione di azioni proprie

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	121.942.665	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	121.942.665	100,000%



	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	121.931.758	99,991%	74,378%
Contrari	10.907	0,009%	0,007%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	121.942.665	100,000%	74,385%

6

ESITO VOTAZIONE

Punto 5 ordinaria - Autorizzazione acquisto e disposizione di azioni proprie

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	YAMA S.P.A.	BARTOLI ARIELLO		108.855.000		65,181	F
2	GUGLIELMI MAURO			350.000		0,213	F
3	MONTOSI PAOLO			4.740		0,003	F
4	SARZI AMADE' GIUSEPPE			1		0,000	F
5	REGIME DE RENTES DU MOUVEMENT DESJARDINS		LOMBARDI JESSICA		73.719	0,045	F
6	ISHARES VII PLC		LOMBARDI JESSICA		13.361	0,008	F
7	FIDELITY NORTHSTAR FUND		LOMBARDI JESSICA		2.000.000	1,220	F
8	STATE OF MONTANA BOARD OF INVESTMENTS		LOMBARDI JESSICA		17.928	0,011	F
9	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		LOMBARDI JESSICA		500	0,000	F
10	TENNESSEE CONSOLIDATED RETIREMENT SYSTEM		LOMBARDI JESSICA		219.398	0,134	F
11	SO CA UFCW UNIONS AND FOOD EMPLOYERS JOINT PENSION TRUST FUND		LOMBARDI JESSICA		8.906	0,005	F
12	WISDOMTREE EUROPE SMALLCAP DIVIDEND FUND		LOMBARDI JESSICA		150.316	0,092	F
13	GOVERNMENT OF NORWAY		LOMBARDI JESSICA		861.079	0,525	F
14	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY FLEX INTRINSIC OPPORT FUND		LOMBARDI JESSICA		409	0,000	F
15	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST		LOMBARDI JESSICA		10.989	0,007	F
16	EMPLOYEES RETIREMENT FUND OF THE CITY OF DALLAS		LOMBARDI JESSICA		72.297	0,044	F
17	DOMINION RESOURCES INC. MASTER TRUST		LOMBARDI JESSICA		73.652	0,045	F
18	EXELON CORPORATION DEF CONTRIBUTION RET PLANS MASTER TR		LOMBARDI JESSICA		21.242	0,013	F
19	POLICEMEN'S ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO		LOMBARDI JESSICA		50.492	0,031	F
20	TEXAS CHRISTIAN UNIVERSITY		LOMBARDI JESSICA		2.802	0,002	F
21	EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UNION EMPL		LOMBARDI JESSICA		8.195	0,005	F
22	CC AND L Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		LOMBARDI JESSICA		1.200	0,001	F
23	CC AND L Q GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL MASTER FUND LTD		LOMBARDI JESSICA		1.500	0,001	F
24	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		4	0,000	F
25	CC&L ALL STRATEGIES FUND		LOMBARDI JESSICA		1.400	0,001	F
26	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND		LOMBARDI JESSICA		1.700	0,001	F
27	FIDELITY PURITAN TF LOW PRICE STOCK FUND		LOMBARDI JESSICA		4.363.798	2,662	F
28	FIDELITY PURITAN TRUST: FIDELITY SERIES INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND		LOMBARDI JESSICA		600.000	0,366	F
29	FIDELITY GROUP TRUST FOR EMPLOYEE BENEFIT PLANS		LOMBARDI JESSICA		655.059	0,400	F
30	ALLIANZGHFONDS DSPT		LOMBARDI JESSICA		4.400	0,003	F
31	CC AND L Q 130/30 FUND II		LOMBARDI JESSICA		7.996	0,005	F
32	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II		LOMBARDI JESSICA		200	0,000	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		LOMBARDI JESSICA		5.488	0,003	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		LOMBARDI JESSICA		85.144	0,052	F
35	GREATLINK SUPREME ACADIAN		LOMBARDI JESSICA		484	0,000	F

36	VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN	LOMBARDI JESSICA	15.292	0.009	F
37	THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	18.722	0.011	F
38	FIDELITY PURITAN TRUST FIDELITY LOW PRICED STOCK K6 FUND	LOMBARDI JESSICA	291.469	0.178	F
39	ENSIGN PEAK ADVISORS INC	LOMBARDI JESSICA	127.562	0.078	F
40	BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA	LOMBARDI JESSICA	23.515	0.014	F
41	AMUNDI EUROPE MICROCAPS	LOMBARDI JESSICA	521.010	0.318	F
42	AMUNDI ACTIONS PME	LOMBARDI JESSICA	1.363.946	0.832	F
43	CONNOR CLARK & LUNN FINANCIAL GROUP LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0.000	F
44	CONNOR, CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT	LOMBARDI JESSICA	325	0.000	F
45	CONNOR CLARK & LUNN INVESTMENT MANAGEMENT LTD	LOMBARDI JESSICA	300	0.000	F
46	COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	LOMBARDI JESSICA	21.455	0.013	F
47	OLD WESTBURY SMALL AND MID CAP STRATEGIES FUND	LOMBARDI JESSICA	13.762	0.008	F
48	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.733.899	1.058	F
49	QUAERO CAPITAL FUNDS (LUX)	LOMBARDI JESSICA	1.091.783	0.666	F
50	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	38.591	0.024	F
51	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	27.413	0.017	F
52	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	LOMBARDI JESSICA	10.930	0.007	F
53	ANNE RAY FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	7.800	0.005	F
54	MARGARET A. CARGILL FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	4.200	0.003	F
55	CHARLES STEWART MOTT FOUNDATION	LOMBARDI JESSICA	15.017	0.009	F
56	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	LOMBARDI JESSICA	10.907	0.007	C
57	MAGNANINI CLAUDIO		81.068	0.049	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	121.931.758	99,991%
CONTRARI	10.907	0,009%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	121.942.665	100,000%