

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

17 maggio 2019

Il giorno diciassette maggio duemiladiciannove,
i sottoscritti Alberto Sorbini e Stefano Rampolla, nell'interesse della società

"Enervit S.p.A."

con sede in Milano, Viale Achille Papa n. 30, capitale sociale euro 4.628.000,00 interamente versato, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 01765290067, Repertorio Economico Amministrativo numero 1569150;

premettono:

- che in data 30 aprile 2019, in Milano, Viale Achille Papa n. 30, si è svolta l'assemblea ordinaria della predetta società;
- che di tale riunione il sottoscritto Alberto Sorbini ha assunto e mantenuto la presidenza fino al suo termine;
- che della relativa verbalizzazione è stato incaricato il sottoscritto Stefano Rampolla, pure presente alla riunione, come risulta anche dal resoconto che segue, con mandato a redigere il verbale in forma privata.

Tutto ciò premesso, si fa constare come segue (ai sensi dell'art. 2375 del codice civile ed in conformità a quanto previsto dalle altre disposizioni applicabili, anche a ragione della condizione della società, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.) dello svolgimento della

Assemblea Ordinaria

del giorno 30 aprile 2019 della predetta società.

"Il giorno trenta aprile duemiladiciannove, in Milano, in Viale Achille Papa n. 30, alle ore 10 e 08, il signor Alberto Sorbini, ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto, assume la presidenza dell'assemblea e demanda al notaio Stefano Rampolla - nessuno degli intervenuti opponendosi - l'incarico di curare la redazione del verbale relativo alla riunione assembleare in forma privata.

Il Presidente dichiara quindi:

- che il capitale sociale è attualmente costituito da n. 17.800.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, per complessivi Euro 4.628.000;
- che in conformità alle disposizioni di legge e di statuto, l'avviso di convocazione è stato pubblicato sul sito internet della società in data 21 marzo 2018, per estratto su "Milano e Finanza" del 22 marzo 2019 e con le altre modalità previste ex art. 84 regolamento emittenti e che non sono pervenute dai soci richieste di integrazione dell'Ordine del Giorno né sono pervenute presentazioni di nuove proposte di



Handwritten initials or signature in the bottom left corner.



deliberazione su materie già all'Ordine del Giorno ai sensi dell'art. 126- bis del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF");

- che le azioni della società sono ammesse alle negoziazioni presso il Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.;

- che l'articolo 122 TUF prevede, fra l'altro, che:

"1. I patti, in qualunque forma stipulati, aventi per oggetto l'esercizio del diritto di voto nelle società con azioni quotate e nelle società che le controllano, entro cinque giorni dalla stipulazione sono: a) comunicati alla Consob; b) pubblicati per estratto sulla stampa quotidiana; c) depositati presso il registro delle imprese del luogo ove la società ha la sua sede legale; d) comunicati alle società con azioni quotate.",

"4. Il diritto di voto inerente alle azioni quotate per le quali non sono stati adempiuti gli obblighi previsti dal comma 1 non può essere esercitato".

Il Presidente invita quindi gli intervenuti a comunicare se alcuno si trovi nella condizione di non poter esercitare il diritto di voto ai sensi del quarto comma del citato articolo e, nessuno intervenendo, ulteriormente dichiara:

- che, per quanto concerne l'esistenza di patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF, la società è a conoscenza di un patto sottoscritto in data 24 luglio 2017 tra i soci Alberto Sorbini, Giuseppe Sorbini e Maurizia Sorbini, inteso a disciplinare i loro rapporti in qualità di azionisti della Società, le consultazioni tra gli stessi, il sindacato di voto, ivi incluse talune pattuizioni relative ai limiti e alle modalità di trasferimento delle azioni ordinarie Enervit detenute dai Partecipanti, nonché talune regole di *corporate governance*;

- che, in relazione a detto patto parasociale, sono stati eseguiti gli adempimenti di legge: il medesimo, fra l'altro, è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 24 luglio 2017 e comunicato alla Società ed alla Consob;

- che tale patto ha per oggetto il 50,26 % del capitale sociale e precisamente n. 3.158.201 azioni (pari al 17,74 % del capitale della società) detenute dal signor Alberto Sorbini, n. 3.157.851 azioni (pari al 17,74 % del capitale della società) detenute dal signor Giuseppe Sorbini e n. 2.630.226 azioni (pari al 14,78 % del capitale della società) detenute dalla signora Maurizia Maria Giulia Sorbini;

- che la data di efficacia del patto è il 24 luglio 2017 ed il medesimo patto resterà valido ed efficace per tre anni dalla predetta data;

- che la società non è a conoscenza di altri patti parasociali rilevanti ai sensi dell'art. 122 TUF.

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando:

- che è consentito di assistere alla riunione assembleare – ove fossero intervenuti – ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati;

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo di agevolare, se del caso, la stesura del verbale della riunione;
- che è stata accertata la legittimazione all'intervento dei soggetti legittimati al voto, presenti o rappresentati, e così l'identità dei medesimi o dei loro rappresentanti, a cura dei componenti i seggi, e le deleghe - laddove rilasciate - sono state acquisite agli atti sociali;
- che, come risulta dall'avviso di convocazione, la società ha incaricato SPAFID S.p.A. a svolgere la funzione di Rappresentante Designato ai sensi dell'art. 135-undecies del TUF, al quale gli aventi diritto avrebbero potuto conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'Ordine del Giorno dell'odierna assemblea;
- che entro il termine di legge non sono state conferite deleghe a SPAFID S.p.A.;
- che in relazione all'odierna assemblea non risulta sia stata promossa sollecitazione di deleghe ex art. 136 e seguenti TUF;
- che nessun avente diritto si è avvalso della facoltà di porre domande prima dell'assemblea ex art. 127-ter del TUF ed alle medesime verrà data risposta nel corso dell'odierna riunione.

A questo punto il Presidente precisa:

- che secondo le risultanze del libro dei soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF e da altre informazioni a disposizione, l'elenco nominativo degli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente in misura superiore alle soglie tempo per tempo applicabili del capitale sociale sottoscritto, rappresentato da azioni con diritto di voto, è il seguente:

<i>Azionista</i>	<i>Azioni</i>	<i>%</i>
<i>Nerio Alessandri</i>		
<i>tramite Duke Investment S.r.l.</i>	<i>5.534.095</i>	<i>31,09</i>
<i>Alberto Sorbini</i>	<i>3.158.201</i>	<i>17,74</i>
<i>Giuseppe Sorbini</i>	<i>3.157.851</i>	<i>17,74</i>
<i>Maurizia Maria Giulia</i>		
<i>Sorbini</i>	<i>2.630.226</i>	<i>14,78</i>

- che la società non ha in portafoglio azioni proprie;
- che sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione agli argomenti all'Ordine del Giorno.





Precisa altresì che le votazioni dell'odierna assemblea avranno luogo per alzata di mano e che per i portatori di più deleghe sarà possibile esprimere voto differenziato comunicandolo ai componenti dei seggi.

Per consentire la migliore regolarità allo svolgimento dei lavori dell'Assemblea, prega cortesemente di non assentarsi durante la votazione.

A tale riguardo invita chi avesse necessità di uscire di darne notizia alla segreteria.

Informa quindi l'assemblea che al fine di adempiere al meglio alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande durante l'assemblea, si procederà - salvo diverso avviso dello stesso Presidente - nel modo seguente:

- a tutte le domande eventualmente pervenute per iscritto prima dell'assemblea e alle domande eventualmente formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;
- alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale.

Continua l'esposizione inerente la costituzione della riunione precisando ulteriormente:

- che l'assemblea si riunisce oggi in unica convocazione;
- che, per il Consiglio di Amministrazione, oltre ad esso Presidente, sono attualmente presenti gli Amministratori Giuseppe Sorbini, Maurizia Maria Giulia Sorbini, Maurizio Cereda, Ciro Piero Cornelli, Stefano Baldini e Chiara Dorigotti;
- che, per il Collegio Sindacale, sono presenti il Presidente Claudia Costanza e i sindaci effettivi Giorgio Ferrari e Carlo Vincenzo Semprini;
- che sono attualmente presenti, in proprio e per delega, numero otto soggetti legittimati al voto portatori di numero 14.777.941 azioni ordinarie sulle complessive numero 17.800.000 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari all' 83,022%;
- che sono altresì presenti alcuni dipendenti, collaboratori e consulenti della società con funzioni ausiliarie, tra i quali il dottor Giuseppe Raciti, *Chief Financial Officer* e dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, e, l'Avv. Fabrizia Maurici per l'Organismo di Vigilanza;

- che per la società di revisione Ernst & Young S.p.A. è presente il dottor Paolo Zocchi.

A questo punto il segretario verbalizzante, in aiuto al Presidente, dichiara che è intervenuto aggiornamento nelle presenze, e che dunque sono attualmente presenti, in proprio e per delega, numero nove soggetti legittimati al voto portatori di numero

14.778.941 azioni ordinarie sulle complessive numero 17.800.000 azioni che compongono il capitale sociale, per una percentuale pari all' 83,028%.

Il Presidente, richiamate le norme di legge, dichiara l'assemblea ordinaria validamente costituita in unica convocazione.

Il Presidente invita quindi i soci intervenuti a comunicare se ci sia qualcuno che si trovi in eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto ai sensi della disciplina vigente. Nessuno interviene.

Aggiunge che, poiché l'affluenza alla sala assembleare potrebbe continuare, comunicherà nuovamente il capitale presente al momento della votazione, fermo restando che l'elenco nominativo dei soggetti legittimati al voto, partecipanti in proprio o per delega (con indicazione del delegante e del delegato), con specificazione delle azioni per le quali è stata effettuata la comunicazione da parte dell'intermediario all'emittente ai sensi dell'articolo 83-sexies TUF, con indicazione della presenza per ciascuna singola votazione nonché del voto espresso, con il relativo quantitativo azionario e con riscontro degli allontanamenti prima di una votazione, costituirà allegato al verbale della riunione.

Dà quindi lettura dell'ordine del giorno, il cui testo - aggiunge - è comunque noto in quanto contenuto nell'avviso di convocazione.

Il Presidente dà a questo punto lettura del seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018; relazione degli Amministratori sulla gestione dell'esercizio 2018; relazione del Collegio Sindacale; relazione della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato del Gruppo Enervit al 31 dicembre 2018. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Deliberazioni relative alla destinazione del risultato dell'esercizio 2018.
3. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF; Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Quindi il Presidente dichiara che è stato distribuito agli intervenuti un fascicolo contenente, fra l'altro:

* il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, completo di tutti gli allegati di legge, ed il bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2018, con ciò ottemperandosi, tra l'altro, alla relativa presentazione;

* la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari (redatta ai sensi dell'articolo 123-bis del TUF e successive modifiche ed integrazioni);

* la relazione illustrativa degli Amministratori sulle materie all'ordine del giorno (redatta ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF e successive modifiche ed integrazioni);





* la relazione sulla remunerazione (redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del TUF e successive modifiche ed integrazioni).

Il Presidente passa quindi alla trattazione del primo punto all'Ordine del Giorno.

Propone, in via preliminare rispetto alla specifica trattazione di quanto previsto all'ordine del giorno, di far proiettare alcune *slides* inerenti dati di sintesi relativi al bilancio dell'esercizio 2018 e di far trasmettere alcuni filmati relativi, tra l'altro, alle più rilevanti attività di comunicazione effettuate dalla Società nel corso dell'anno 2018. Il Presidente promuove quindi la proiezione di alcune *slides*, dando atto in particolare che:

- i ricavi sono cresciuti da circa da 54,8 a 60,1 milioni di euro, per una crescita del 9,6% di crescita;
- l'EBITDA è cresciuto del 3,8% e supera i 7 milioni di euro;
- l'EBIT si è assestato a 4,8 milioni di euro;
- il risultato netto è cresciuto del 42,1% e supera i 4 milioni di euro;
- la Posizione Finanziaria Netta rimane positiva e passa da 1,7 milioni di euro 989 mila euro.

Relativamente a quest'ultimo dato, chiarisce come esso vada letto tenendo conto della circostanza che a fine 2018 sono stati sostenuti investimenti per circa 2,2 milioni di euro relativi al secondo impianto di produzione di "barrette" nel sito di Erba, investimenti che potranno godere dei vantaggi fiscali legati a "Industry4.0" esprimendo pertanto soddisfazione per il risultato raggiunto.

Il Presidente si sofferma quindi su alcuni dati indicati nei documenti di bilancio in apposita "tabella di sintesi pro-forma" da leggersi alla luce dell'importante contributo incassato nel 2018 a seguito della partecipazione ad un bando promosso nel 2015 dalla Regione Lombardia per le attività di innovazione, ricerca e sviluppo.

In particolare chiarisce, con riferimento al perimetro omogeneo di Enervit S.p.A., che l'EBITDA andrebbe riletto attribuendo un valore di 6,4 milioni di euro rispetto ai 7,3 milioni di euro sopra accennati, tenuto conto dei costi sostenuti per ottenere il detto contributo, anche in relazione alla continuativa assistenza promossa dalla Società in occasione dell'intensa attività di controllo effettuata dalla Regione Lombardia.

Dichiara, in proposito, di ritenere ottimo il rapporto instaurato con i funzionari della Regione.

Il Presidente sottolinea inoltre che:

- i ricavi delle vendite in Italia sono aumentati del 7,0%,
 - i ricavi delle vendite all'estero sono aumentati del 21,2%,
- con una crescita dell'8,8% delle attività "a marchio", non contando quindi i ricavi a "ridotta fatturazione" delle vendite "conto terzi".

Il Presidente evidenzia il trend dei risultati ottenuti a partire dall'anno 2009 e definisce positivi i ricavi, l'EBITDA e il risultato netto; in particolare sottolinea come sia interessante la percentuale di incremento dell'EBITDA del 12% ottenuta dalla Società rispetto al complessivo scenario delle aziende del settore alimentare, che mediamente si assentano intorno al 10%; mette quindi in luce che, diversamente da queste ultime, le aziende farmaceutiche – pur applicando una diversa determinazione dei costi – ottengono risultati maggiori.

Esprime il convincimento di ritenere che la Società si trovi "nel mezzo" tra il settore alimentare e quello farmaceutico, che promuova un "alimento speciale" e che l'obiettivo del 12% sia senz'altro positivo, credendo che costituisca una sfida mantenere detto risultato anche nel futuro.

Il Presidente rammenta quindi che tra il 2015 e il 2016 è stato costruito il primo nuovo impianto nel sito di Erba, nel quale è stata avviata la produzione interna di barrette; ricorda che la produzione complessiva si è assestata intorno ai 32 milioni di pezzi, quasi totalmente prodotti internamente.

Accenna quindi ai quasi otto mesi durante i quali si è lavorato a "tre turni" con una capacità produttiva che rasenta il 100%; alla circostanza che il comparto "*healthy snacking*" in Europa e nel mondo è in grande effervescenza, con un trend positivo, nel quale la competizione è chiaramente molto alta; in proposito precisa che vi sono previsioni di crescita nella vendita, negli Stati Uniti d'America, di barrette nutrizionali o funzionali, accennando ai diversi miliardi di pezzi venduti ogni anno; comunica quindi che in considerazione di tali circostanze la società ha ritenuto di raddoppiare l'impianto di produzione nel sito di Erba i cui lavori si ultimeranno quest'anno, ricordando che dell'iniziativa, intrapresa già nel 2018, si occupa l'Amministratore Delegato Giuseppe Sorbini.

Il Presidente introduce quindi la proiezione di alcuni video, che afferma essere attinenti alla sponsorizzazione del circuito IRONMAN, a film con testimonials, nonché alla presentazione di due nuove linee di prodotti; riguardo a questi ultimi, si afferma convinto che il numero dei consumatori di prodotti per lo sport si possa allargare considerevolmente, visto il trend in aumento di coloro che consumano barrette nella vita quotidiana al di fuori dell'attività puramente sportiva; in tale prospettiva, crede che vi sia una grande opportunità per Enervit.

Al termine della proiezione il Presidente rivolge un ringraziamento a tutti coloro che lavorano nelle varie aree aziendali, tra cui marketing, comunicazione, ricerca e sviluppo, produzione ed amministrazione.

Continua accennando ai forti impegni che aspettano l'azienda nel mercato internazionale e tale proposito rammenta che la Società ha da poco nominato Ernesto





Garcia Domingo quale General Manager International della Società, accennando al suo curriculum ad alla sua forte passione per il ciclismo.

Fa quindi riferimento alla piattaforma di e-commerce interna all'azienda, esprimendo soddisfazione anche in considerazione alla sponsorizzazione IRONMAN, manifestazione nota a livello internazionale.

Il Presidente si ricollega quindi ai filmati trasmessi e si intrattiene sulle due nuove linee di prodotti:

* la prima linea è detta "*protein deal*" - che precisa essere prodotta interamente nell'impianto della Società, contenere 20 grammi di proteine per barretta ed essere "*gluten free*" e "*low sugar*" - con la quale, afferma nuovamente, la Società si propone di allargare il consumo di prodotti sportivi Enervit nella vita di tutti i giorni, quale quotidiano "*life style*";

* la seconda linea è detta "*OMEGA3 Specialist*" e si rivolge in particolar modo alle donne e al mercato dell'Italia; ricorda che la Società è *market leader* nei prodotti contenenti omega 3 e ritiene strategico proporre prodotti per il target femminile.

Il Presidente prosegue quindi i lavori dell'assemblea e propone di leggere la sola proposta di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018, contenuta nella relazione ex art. 125-ter TUF sul primo punto all'Ordine del Giorno, proponendo, ed al riguardo chiedendo il consenso della dottoressa Claudia Costanza, di omettere la lettura dell'intera relazione del Collegio Sindacale.

Nessuno si oppone alle richieste e la dottoressa Claudia Costanza, a nome del Collegio Sindacale, esprime consenso alla dispensa dalla lettura della relazione del Collegio medesimo.

Riprende quindi la parola il Presidente, provvedendo a dare lettura della proposta di approvazione del bilancio sul primo punto all'Ordine del Giorno:

L'assemblea ordinaria degli azionisti di Enervit S.p.A., esaminato il bilancio d'esercizio della società chiuso al 31 dicembre 2018 corredato dell'attestazione degli organi delegati e del dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili di cui all'art. 154-bis, comma 5, TUF, esaminata la relazione sulla gestione, preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione EY S.p.A.,

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio di Enervit Spa chiuso al 31 dicembre 2018, dal quale risulta un utile netto d'esercizio di 4.149.194 Euro.

Continua il Presidente, dando atto che:

- non sono maturati in capo alla Società i presupposti di cui al decreto legislativo n. 254 del 2016 per la redazione della dichiarazione di carattere non finanziario ivi contemplata;

- sia il bilancio di esercizio che il bilancio consolidato, relativi all'esercizio 2018, sono stati sottoposti al giudizio della Società Ernst & Young S.p.A., che ha rilasciato le relative relazioni, depositate presso la sede sociale.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura ed invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi e a dare il proprio nome; raccomanda, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola, una certa brevità nell'intervento.

Nessun richiedendo la parola, il Presidente passa alla votazione del testo di delibera di cui è stata data lettura e chiede preliminarmente di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita i portatori di più deleghe, ove desiderassero esprimere voto differenziato tra i loro vari deleganti, ad espressamente segnalare tale circostanza in modo da consentire l'esatto computo dei voti.

Ha quindi luogo la votazione, al termine della quale il segretario verbalizzante, in aiuto al Presidente, dichiara pertanto approvata all'unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione numero 9 soggetti legittimati al voto per numero 14.778.941 azioni e che pertanto:

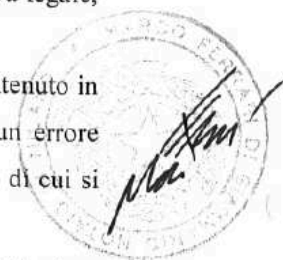
- n. 14.778.941 azioni hanno espresso voto favorevole,
- nessuna azione ha espresso voto contrario,
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 10 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del secondo punto all'Ordine del Giorno, proponendo all'assemblea di procedere alla lettura della sola proposta di deliberazione sulla destinazione del risultato dell'esercizio 2018, contenuta nella relazione ex art. 125-ter TUF, omettendo la lettura di ogni altro documento, in quanto già diffuso in precedenza, facendo il medesimo precisazione che, per mero errore materiale, nel testo di detta proposta non è stato indicato l'importo corretto da destinare a riserva legale, che risulta essere di euro 207.460.

Il Presidente precisa che rispetto al testo della proposta di deliberazione contenuto in detta relazione, la proposta di cui verrà data lettura reca correzione di un errore materiale di scritturazione relativo all'indicazione dell'importo complessivo di cui si propone destinazione a Riserva Straordinaria.

Nessuno opponendosi alla richiesta, riprende la parola il Presidente, provvedendo a dare lettura della proposta di deliberazione:





L'assemblea ordinaria degli azionisti di Enervit S.p.A.

delibera

- di destinare l'importo di 207.460 Euro a riserva legale, pari al 5% dell'utile netto di esercizio, equivalente a 4.149.194 Euro, in ottemperanza alla vigente normativa;
- di destinare a dividendi distribuibili ai Soci l'importo massimo di 1.958.000 Euro pari a 0,11 Euro per ciascuna delle 17.800.000 azioni ordinarie in circolazione (al lordo delle ritenute di legge), ponendo in pagamento il dividendo a partire dal 22 maggio 2019 (record date 21 maggio 2019), con data di stacco 20 maggio 2019;
- di destinare a Riserva straordinaria la restante quota pari a 1.983.734 Euro.

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura ed invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi e a dare il proprio nome; raccomanda, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola, una certa brevità nell'intervento.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente passa alla votazione del testo di delibera di cui è stata data lettura e chiede preliminarmente di dichiarare, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto.

Nessuno interviene.

Il Presidente invita quindi i portatori di più deleghe, ove desiderassero esprimere voto differenziato tra i loro vari deleganti, ad espressamente segnalare tale circostanza in modo da consentire l'esatto computo dei voti.

Ha quindi luogo la votazione, al termine della quale il segretario verbalizzante, in aiuto al Presidente, dichiara pertanto approvata all'unanimità dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione numero 9 soggetti legittimati al voto per numero 14.778.941 azioni e che pertanto:

- n. 14.778.941 azioni hanno espresso voto favorevole,
- nessuna azione ha espresso voto contrario,
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 10 dello statuto sociale rinvia.

Il Presidente passa quindi alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno, avente ad oggetto la Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art.123-ter TUF, e propone all'assemblea di procedere alla lettura della sola proposta di deliberazione contenuta nella relazione ex art. 125-ter TUF, omettendo la lettura di ogni altro documento, in quanto già diffuso in precedenza.

Nessuno opponendosi alla richiesta, riprende la parola il Presidente, provvedendo a dare lettura della proposta di deliberazione:

L'Assemblea degli Azionisti:

- visti gli artt. 123-ter del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 84-quater del Reg. Consob n. 11971/99;

- preso atto della Relazione sulla remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione, che si allega al verbale;

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

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

Il Presidente dichiara aperta la discussione sulla proposta di cui è stata data lettura ed invita coloro che desiderino prendere la parola a prenotarsi e a dare il proprio nome; raccomanda, nell'intento di consentire a ciascuno di prendere la parola, una certa brevità nell'intervento.

Nessuno richiedendo la parola, il Presidente passa alla votazione del testo di delibera di cui è stata data lettura. Chiede di dichiarare preliminarmente, con specifico riguardo all'argomento in votazione, eventuali situazioni di esclusione del diritto di voto, e precisa di ritenere ammissibile, nonostante il tenore dell'articolo 123-ter TUF, anche la possibilità di astensione.

Nessuno intervenendo, invita i portatori di più deleghe, ove desiderassero esprimere voto differenziato tra i loro vari deleganti, ad espressamente segnalare tale circostanza in modo da consentire l'esatto computo dei voti.

Ha quindi luogo la votazione, al termine della quale il segretario verbalizzante, in aiuto al Presidente, dichiara pertanto approvata a maggioranza dei presenti, con manifestazione del voto mediante alzata di mano, la proposta di cui è stata data lettura, precisando che hanno partecipato alla votazione numero 9 soggetti legittimati al voto per numero 14.778.941 azioni e che pertanto:

- n. 14.772.313 azioni hanno espresso voto favorevole,
- n. 6.628 azioni hanno espresso voto contrario,
- nessuna azione si è astenuta dal voto,

restando soddisfatte le disposizioni di legge, cui l'articolo 10 dello statuto sociale rinvia.

* * * * *

Null'altro essendovi da deliberare il Presidente esprime parole di ringraziamento per tutti gli intervenuti, auspicando buoni risultati per gli anni a venire.

Dichiara quindi chiusi i lavori dell'Assemblea alle ore 10 e 53.



A handwritten signature in the bottom left corner of the page.



Si allega al presente verbale:

- * sotto la lettera "A" l'elenco degli azionisti intervenuti, con le indicazioni richieste dalla legge e dai regolamenti;
- * sotto la lettera "B" copia fotostatica della Relazione sulla Remunerazione redatta dal Consiglio di Amministrazione.

Il presente verbale viene sottoscritto dal Presidente e dal Segretario ai sensi di legge.

(Il Presidente)

(Il Segretario)

AGENZIA DELLE ENTRATE

UFFICIO DI MILANO 6

20 MAG. 2019

REGISTRATO IN DATA

AL N. 2621 SERIE 3

IMPOSTE ASSOLTE € 200,00

(EURO) DUECENTO,00



Il Funzionario
 Annunziata Poffio
 Firma su delega del Direttore provinciale
 Vincenzo Gentile

Comunicazione n. 1
ore: 10:00

ENERVIT S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 8 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 14.777.941 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,022 % di n. 17.800.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 4



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	DUKE INVESTMENT SRL		BOCK SIMONE		5.594.095	31,000	10,00						
2	SORBINI ALBERTO		BOCK SIMONE		3.155.201	17,743	10,00						
3	SORBINI GIUSEPPE		BOCK SIMONE		3.157.851	17,741	10,00						
4	SORBINI MAURIZIA MARIA GIULIA		BOCK SIMONE		2.550.226	14,777	10,00						
5	ISHARES VII PLC		IELLIMO MICHELANGELO		750	0,004	10,00						
6	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		IELLIMO MICHELANGELO		5.878	0,033	10,00						
7	ASCARELLI DANIELE			217.394		1,221	10,00						
8	PETRONI MARINA			73.555		0,413	10,00						

Totale azioni in proprio	290.940
Totale azioni per delega	14.487.001
Totale generale azioni	14.777.941
% sulle azioni ord.	83,022

persone fisicamente presenti in sala: 4



Comunicazione n. 2
ore: 10:09

ENERVIT S.p.A.

Assemblea ordinaria dei soci del 30 aprile 2019

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 9 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 14.778.941 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 83,028 % di n. 17.800.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 5



A handwritten signature in black ink, located below the circular stamp.

ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	F
1	DUKE INVESTMENT SRL		BOCK SIMONE		5.534.095	31,090	10:00						
2	SORBINI ALBERTO		BOCK SIMONE		3.156.201	17,743	10:00						
3	SORBINI GIUSEPPE		BOCK SIMONE		3.157.651	17,741	10:00						
4	SORBINI MAURIZIA MARIA GIULIA		BOCK SIMONE		2.630.226	14,777	10:00						
5	ISHARES VII PLC		IELLIMO MICHELANGELO		750	0,004	10:00						
6	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		IELLIMO MICHELANGELO		5.876	0,033	10:00						
7	ASCARELLI DANIELE			217.384		1,221	10:00						
8	PETRONE MARINA			73.556		0,413	10:00						
9	SORBINI PIETRO			1.000		0,006	10:00						

Totale azioni in proprio	291.940
Totale azioni per delega	14.487.001
Totale generale azioni	14.778.941
% sulle azioni ord.	83,028

persone fisicamente presenti in sala:

5



ENERVIT S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 1 ordinaria - Approvazione Bilancio al 31 dicembre 2018

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea

14.778.941

100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto

14.778.941

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	14.778.941	100,000%	83,028%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	14.778.941	100,000%	83,028%



Handwritten initials or signature.

ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Approvazione Bilancio al 31 dicembre 2018

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTT
1	DUKE INVESTMENT SRL		BOCK SIMONE		5.534.085	31,090	F
2	SORBINI ALBERTO		BOCK SIMONE		3.158.201	17,743	F
3	SORBINI GIUSEPPE		BOCK SIMONE		3.157.851	17,741	F
4	SORBINI MAURIZIA MARIA GIULIA		BOCK SIMONE		2.630.226	14,777	F
5	ISHARES VI PLC		IELLIMO MICHELANGELO		750	0,004	F
6	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		IELLIMO MICHELANGELO		5.878	0,033	F
7	ASCARELLI DANIELE			217.394		1,221	F
8	PETRONE MARINA			79.566		0,413	F
9	SORBINI PIETRO			1.000		0,006	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.778.941	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	14.778.941	100,000%



ENERVIT S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 2 ordinaria - Destinazione risultato di esercizio

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	14.778.941	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	14.778.941	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	14.778.941	100,000%	83,028%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	14.778.941	100,000%	83,028%



[Handwritten signature]

ENERVIT S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Destinazione risultato di esercizio

N°	Avanti diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	DUKE INVESTMENT SRL		BOCK SIMONE		5.534.085	31,090	F
2	SORBINI ALBERTO		BOCK SIMONE		3.158.201	17,743	F
3	SORBINI GIUSEPPE		BOCK SIMONE		3.157.851	17,741	F
4	SORBINI MAURIZIA MARIA GIULIA		BOCK SIMONE		2.630.226	14,777	F
5	ISHARES VII PLC		TELLIMO MICHELANGELO		750	0,004	F
6	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		TELLIMO MICHELANGELO		5.878	0,033	F
7	ASCARELLI DANIELE			217.384		1,221	F
8	PETRONI MARINA			79.556		0,413	F
9	SCREINI PIETRO			1.000		0,006	F

AZIONI

AZIONI

AZIONI

AZIONI

AZIONI

AZIONI

AZIONI

AZIONI

FAVOREVOLI	14.778.941	100,000%
CONTRARI	0	0,000%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	14.778.941	100,000%



ENERVIT S.p.A.

Assemblea ordinaria del 30 aprile 2019

Punto 3 ordinaria - Relazione sulla remunerazione

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 14.778.941 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 14.778.941 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	14.772.313	99,955%	82,991%
Contrari	6.628	0,045%	0,037%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	14.778.941	100,000%	83,028%



Handwritten initials or signature.

ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Relazione sulla remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	DUKE INVESTMENT SRL		BOCK SIMONE		5.534.095	31,080	F
2	SORBINI ALBERTO		BOCK SIMONE		3.168.201	17,743	F
3	SORBINI GIUSEPPE		BOCK SIMONE		3.157.851	17,741	F
4	SORBINI MAURIZIA MARIA GIULIA		BOCK SIMONE		2.630.226	14,777	F
5	ISHARES VII PLC		HELLIMO MICHELANGELO		750	0,004	C
6	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		HELLIMO MICHELANGELO		5.878	0,033	C
7	ASCARELLI DANIELE			217.384		1,221	F
8	PETRONI MARINA			73.556		0,413	F
9	SORBINI PIETRO			1.000		0,008	F

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	14.772.313	99,955%
CONTRARI	6.628	0,045%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	14.778.941	100,000%






RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE

Assemblea dei Soci del 30 aprile 2019

ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 TUF
e successive integrazioni e modifiche

Two handwritten initials, possibly 'L' and 'A', written in black ink.



INDICE



INDICE

SEZIONE I

PREMESSA

1. *Organi coinvolti nella predisposizione e approvazione della Politica sulla Remunerazione*
2. *Il Comitato per la Remunerazione*
3. *Le finalità perseguite con la politica sulle Remunerazioni*
4. *Remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche*

SEZIONE II

Compensi corrisposti ai componenti degli organi di Amministrazione e di controllo

TABELLE

Tabella 1: Compensi corrisposti ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo

Tabella 2: Compensi corrisposti ai dirigenti con responsabilità strategiche

**Tabella 3: Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo
e dei dirigenti con responsabilità strategiche**

SEZIONE I

PREMESSA

Enervit S.p.A. (la "Società") è una società attiva nel mercato dell'integrazione alimentare sportiva e nella nutrizione funzionale attraverso la ricerca, lo sviluppo, la produzione e la commercializzazione di alimenti ed integratori per chi pratica sport ed è attento al proprio benessere.

Ai sensi dell'art. 123 ter terzo comma del D.lgs 58/1998 (T.U.F.) la prima sezione della Relazione sulla Remunerazione illustra:

- a) la politica della società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche che la Società intende adottare per l'esercizio 2019;
- b) le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica (la "Politica sulle Remunerazioni").

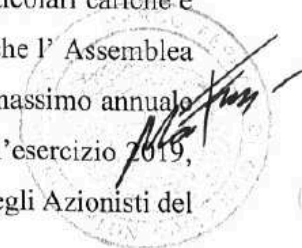
Con delibera del 21 marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha definito la Politica per le Remunerazioni degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società. Tale politica è coerente con le prescrizioni di legge.

La struttura retributiva è basata su diverse componenti con l'obiettivo di attrarre, trattenere e motivare le risorse e premiare il raggiungimento degli obiettivi di performance stabiliti e allineati agli interessi degli azionisti e si concretizza nella definizione di un pacchetto retributivo con una parte fissa della remunerazione e una parte variabile.

La remunerazione variabile viene articolata in una componente a breve termine (annuale) e una componente a medio termine.

Si precisa che il sistema di incentivazione a medio termine prevede l'assegnazione di un *extra bonus* per gli Amministratori investiti di particolari cariche e per i Dirigenti con responsabilità strategiche legato ad obiettivi aziendali relativi all'esercizio 2019, previsti nel piano triennale 2017-2019.

La quota di tale *extra bonus* destinata agli Amministratori investiti di particolari cariche è stabilita nel complessivo massimo importo di € 300.000,00 e tiene conto che l'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2018 ha deliberato un incremento del tetto massimo annuale della retribuzione per i componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019, dall'importo di Euro 1.100.000,00, come già deliberato dalla Assemblea degli Azionisti del



28 aprile 2017, all'importo di Euro 1.400.000,00.

Si precisa che il Comitato per la Remunerazione, nella definizione della politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2019, ha ritenuto di non apportare significative modifiche alle linee guida alle quali Enervit già si attiene ai fini della determinazione delle prassi retributive degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche della Società, definite nell'esercizio precedente, ed ha assunto a fondamento della Politica per l'esercizio 2019 quanto deliberato dalla Assemblea ordinaria degli Azionisti della Società del 29 aprile 2018, in merito al compenso per i membri del Consiglio di Amministrazione.

1. ORGANI COINVOLTI NELLA PREDISPOSIZIONE E APPROVAZIONE DELLA POLITICA SULLA REMUNERAZIONE.

I soggetti e organi coinvolti nella predisposizione ed approvazione della Politica sulla Remunerazione sono l'Assemblea dei soci, il Consiglio di Amministrazione, il Comitato per la Remunerazione ed il Collegio Sindacale.

1.1 L'Assemblea dei Soci

In materia di remunerazioni, l'Assemblea dei soci determina il compenso dei membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, esprime un parere consultivo sulla Relazione sulla Politica di Remunerazione definita dal Consiglio di Amministrazione (su proposta del Comitato per la Remunerazione).

1.2 Il Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione costituisce al proprio interno il Comitato per la Remunerazione, determina la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, e, su proposta del Comitato per la Remunerazione, definisce la Politica di Remunerazione, approvando inoltre la relazione sulla remunerazione.

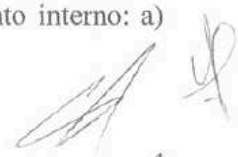
1.3 Il Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli amministratori esecutivi, e più in generale, degli amministratori investiti di particolari cariche, verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica di Remunerazione.

2. IL COMITATO PER LA REMUNERAZIONE

Il Comitato per la Remunerazione, nominato dal Consiglio di Amministrazione della Società, è composto da Maurizio Cereda - Presidente e Consigliere Indipendente, Ciro Piero Cornelli, Consigliere Indipendente, e Carlo Capelli, Consigliere.

Il Comitato per la Remunerazione, secondo quanto previsto dal regolamento interno: a)



propone il trattamento economico degli Amministratori Delegati e degli eventuali altri Amministratori che rivestono particolari cariche, sentito il parere del Collegio Sindacale ove ciò sia richiesto ai sensi dell'art. 2389 c.c., monitorando l'applicazione delle decisioni assunte; b) valuta le proposte degli Amministratori Delegati relative ai criteri generali di remunerazione e di incentivazione, oltre che dei piani e dei sistemi di sviluppo manageriale, dei dirigenti della Società con responsabilità strategiche.

Il Comitato riferisce semestralmente al Consiglio di Amministrazione.

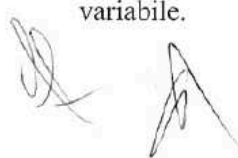
Nel 2018 il Comitato per la Remunerazione si è riunito in due occasioni per (i) proporre al Consiglio di Amministrazione la relazione sulla politica generale di remunerazione degli amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche, anche con riferimento all'*extra bonus* per l'esercizio 2019 (ii) formulare al Consiglio di Amministrazione la proposta per il compenso degli amministratori investiti di particolari cariche per l'esercizio 2018, (iii) valutare le proposte degli amministratori delegati per la remunerazione variabile dei dirigenti con responsabilità strategiche per l'esercizio 2018 e (iv) verificare il raggiungimento degli obiettivi di performance per quanto riguarda la remunerazione variabile, deliberata per l'esercizio 2017, degli amministratori delegati.

3. LE FINALITÀ PERSEGUITE CON LA POLITICA SULLE REMUNERAZIONI, LE LINEE GENERALI DELLA POLITICA DI REMUNERAZIONE E LA DESCRIZIONE DELLE POLITICHE IN MATERIA DI COMPONENTI FISSE E VARIABILI DELLA REMUNERAZIONE.

La Politica sulle Remunerazioni, come detto, definisce i principi e le linee guida ai quali il Consiglio di Amministrazione si attiene per la definizione della remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, in particolare degli amministratori investiti di particolari cariche, e dei Dirigenti con responsabilità strategica.

I principi per stabilire la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione e dei Dirigenti con responsabilità strategica sono definiti in maniera tale da allineare gli interessi del management con quelli degli azionisti, al fine di garantire alla Società la capacità di attrarre, trattenere e motivare soggetti con competenze adeguate per il miglior svolgimento delle relative funzioni.

In linea generale la retribuzione degli Amministratori investiti di particolari cariche e dei Dirigenti con responsabilità strategiche prevede una componente fissa e una componente variabile.



La componente fissa e quella variabile della remunerazione sono adeguatamente bilanciate con la previsione di limiti massimi per le componenti variabili. La componente fissa della remunerazione è determinata affinché sia di per sé sufficiente a compensare la prestazione dei soggetti laddove la componente variabile non dovesse essere erogata in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi di performance indicati dal Consiglio di Amministrazione. Gli obiettivi di performance sono predeterminati e collegati alla creazione di valore per gli azionisti in un orizzonte di medio e lungo periodo.

Non sono previsti sistemi di pagamento differito della remunerazione. La Politica sulla Remunerazione non prevede la sottoscrizione con amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche di accordi che regolino *ex ante* gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato.

Nella definizione della Politica sulla Remunerazione la Società non ha utilizzato come riferimento le politiche retributive implementate da altre società e non si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

4. REMUNERAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI E DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE

L'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2018 ha deliberato un incremento del tetto massimo annuale della retribuzione per i componenti il Consiglio di Amministrazione per l'esercizio 2019, dall'importo di Euro 1.100.000,00, come già deliberato dalla Assemblea degli Azionisti del 28 aprile 2017, all'importo di Euro 1.400.000,00, e che una parte di remunerazione per gli amministratori investiti di particolari cariche sia determinata in misura fissa ed una parte sia legata al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, secondo le modalità che saranno indicate dal Consiglio di Amministrazione sulla base di quanto proposto dal Comitato per la Remunerazione.

All'interno del Consiglio di Amministrazione vi sono:

- (i) Amministratori non esecutivi;
- (ii) Amministratori esecutivi.

Amministratori non esecutivi

Per gli Amministratori non esecutivi, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, stabilisce una remunerazione di importo fisso.

Come precisato nella Sezione II, il Consigliere Erica Alessandri ha rinunciato al compenso e a rimborsi spese ad essa spettanti.

La Società non prevede per tale amministratore la corresponsione di benefici non monetari.

Amministratori esecutivi

La remunerazione degli Amministratori Delegati Alberto Sorbini e Giuseppe Sorbini è composta:

- i) da una componente fissa annuale, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi;
- ii) da una componente variabile parametrata ad obiettivi di performance – ovvero ai risultati economici e agli eventuali altri obiettivi specifici cui è collegata l'erogazione delle componenti variabili - predeterminati su base annuale.

L'ammontare della componente variabile viene determinata annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione del concreto raggiungimento degli obiettivi stabiliti. La componente variabile viene pertanto corrisposta con cadenza annuale.

La componente variabile è rappresentata da una percentuale generalmente non inferiore al 40% della remunerazione fissa.

Si precisa che Maurizia Sorbini, Amministratore Esecutivo, nell'esercizio 2018 ha percepito un compenso per la carica, oltre ad una retribuzione come lavoratore dipendente sino al 30 settembre 2018. Maurizia Sorbini dal 1 ottobre 2018 non è più dipendente della Società ed è titolare di trattamento pensionistico e non è destinataria di una componente variabile.

Gli amministratori esecutivi godono di una copertura assicurativa sulla responsabilità civile per fatti commessi nell'esercizio delle loro funzioni, con l'esclusione dei casi di dolo e colpa grave.

Il Presidente e Amministratore delegato gode di una polizza vita, con beneficiaria al 50% la Società. La Società non prevede la corresponsione di benefici non monetari ulteriori rispetto alle predette assicurazioni, all'uso dell'auto e del telefono mobile aziendale.





Dirigenti con responsabilità strategiche

La remunerazione dei dirigenti con responsabilità strategica è composta:

(i) da una componente fissa annuale come retribuzione da lavoro dipendente, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi;

(ii) da una componente variabile conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali collegati alla creazione di valore per la Società e/o costituita da premi una tantum legati a risultati straordinari e/o impegni progettuali;

(i) da fringe benefits quali l'assegnazione di veicoli aziendali, l'adesione a piani previdenziali ed assicurativi che riflettono la tutela ordinaria in materia previdenziale ed assistenziale, così come prevista dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro applicabile. Non sono previsti altri benefici non monetari ulteriori rispetto all'uso dell'auto e del telefono mobile aziendale.

Ai Dirigenti con responsabilità strategiche vengono rimborsate le spese sostenute per lo svolgimento dell'incarico e usufruiscono della tutela prevista dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro applicabile.

Nell'esercizio 2018 i dirigenti con responsabilità strategica sono stati tre, Claudio Menegatti, Riccardo Pina e Giuseppe Raciti. A partire dal 15 marzo 2019, si è aggiunto Ernesto Garcia Domingo, che fa parte del Consiglio Direttivo all'interno dell'organigramma di Enervit e sovrintende ai piani d'espansione internazionale dell'azienda.

SEZIONE II

1. COMPENSI PER I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E DI CONTROLLO, E AI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE NELL'ESERCIZIO 2018.

La presente Sezione II illustra:

- A) i compensi dei componenti del consiglio di amministrazione;
- B) i compensi del Collegio Sindacale;
- C) i compensi – a livello aggregato – dei dirigenti con responsabilità strategiche.

A) I compensi dei componenti del consiglio di amministrazione

Le remunerazioni degli Amministratori Delegati sono state deliberate dal Consiglio di Amministrazione della Società tenutosi in data 20 marzo 2018, sentito il parere del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per la Remunerazione.

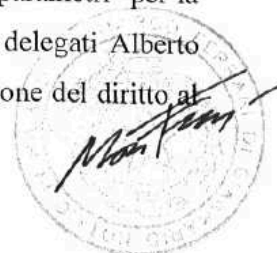
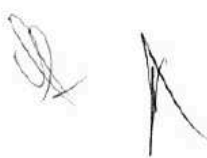
Tali remunerazioni prevedono una componente fissa ed una variabile ("bonus"), legata al raggiungimento di obiettivi risultanti dal bilancio consolidato della Società.

Si precisa che l'ammontare delle remunerazioni degli Amministratori nell'esercizio 2018 ha rispettato, quand'anche gli Amministratori Delegati avessero percepito i bonus deliberati dal Consiglio di Amministrazione nella loro misura massima, l'ammontare annuale complessivo massimo deliberato dall'Assemblea per l'esercizio 2018, pari ad € 1.100.000,00 (Euro unmilionecentomila/00).

Per i Consiglieri non esecutivi Chiara Dorigotti, Maurizio Cereda, Carlo Capelli, Ciro Piero Cornelli e Stefano Baldini è stato deliberato un compenso annuale fisso lordo di € 25.000,00 (Euro venticinquemila/00) ciascuno.

Il Consigliere Erica Alessandri ha rinunciato al compenso e a rimborsi spese ad essa spettanti.

Il Comitato, nella seduta del 21 marzo 2019, esaminati i dati relativi ai parametri per la maturazione dei bonus, ha, inoltre, rilevato che per gli Amministratori delegati Alberto Sorbini e Giuseppe Sorbini si è realizzato il presupposto per la maturazione del diritto al pagamento del bonus nella misura massima (€ 130.000).



B) I compensi del Collegio Sindacale

L'Assemblea degli Azionisti della Società del 28 aprile 2017 ha deliberato di determinare il compenso annuale dei componenti del Collegio Sindacale in € 30.000,00 (Euro trentamila/00) per il Presidente e in € 20.000,00 (Euro ventimila/00) per ciascuno dei Sindaci effettivi, oltre al rimborso delle spese documentate di trasporto e alloggio, necessarie per lo svolgimento della funzione.

C) I compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I compensi dei dirigenti con responsabilità strategica prevedono una componente fissa, come retribuzione da lavoro dipendente, ed una variabile, conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali, e sono indicati in maniera aggregata, così come disposto dall'art. 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998 (T.U.F.) e dall'art. 84-quater della delibera Consob n. 11971/99 (Regolamento Emittenti). Si precisa che i dirigenti con responsabilità strategica della Società, nell'esercizio 2018, sono i seguenti soggetti: Giuseppe Raciti, Claudio Menegatti, Riccardo Pina.

Per l'esercizio 2018 i dirigenti con responsabilità strategica hanno percepito il compenso rappresentato dalla componente fissa annua costituita dalla retribuzione da lavoro dipendente ed essi hanno in parte maturato il diritto all'erogazione della componente variabile di remunerazione.

TABELLA 1
Compensi ai componenti degli organi di amministrazione e di controllo

A Nome e cognome	B Carica	C Periodo per cui è stata ricoperta la carica	D Scadenza della carica Assemblea che approva bilancio 31.12.2019	1 Compensi fissi (nota 1)	2 Compensi per la partecipazione e a comitati	3 Compensi variabili non equity		4 Benefici non monetari	5 Altri compensi	6 Totale	7 Fair value dei compensi equity	8 Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
ALBERTO SORBINI	Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				335.000		130.000		15.000		480.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				335.000		130.000		15.000		480.000		
GIUSEPPE SORBINI	Amministratore Delegato	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				335.000		130.000		19.000		484.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				335.000		130.000		19.000		484.000		
MAURIZIA SORBINI	Amministratore	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000						35.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Compensi da lavoro dipendente				43.000				12.500		75.500		
(4) Totale				88.000				13.400		110.500		
MAURIZIO CEREDA	Amministratore indipendente	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
CHIARA DORICOTTI	Amministratore indipendente	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
ERICA ALESSANDRI	Amministratore	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				-						-		
(2) Compensi da controllate e collegate				-						-		
(3) Totale				-						-		
CIRO PIERO CORNELLI	Amministratore indipendente	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
STEFANO BALDINI	Amministratore	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
CARLO CAFELLI	Amministratore	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				25.000						25.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				25.000						25.000		
CLAUDIA COSTANZA	Presidente del Collegio Sindacale	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				30.000						30.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				30.000						30.000		
GIORGIO FERRARI	Sindaco effettivo	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				20.000						20.000		
(2) Compensi da controllate e collegate												
(3) Totale				20.000						20.000		
CARLO VINCENZO SEMPRINI	Sindaco effettivo	2017-2019	31.12.2019									
(1) Compensi nella società che redige il bilancio				-						-		
(2) Compensi da controllate e collegate				20.000						20.000		
(3) Totale				20.000						20.000		





TABELLA 2

Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche

A	B	C	D	1	2	3		4	5	6	7	8
Dirigenti con responsabilità strategica	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compenso per la carica di AD di un dirigente strategico in Equipe Enervit srl società controllata	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Retribuzione da lavoro subordinato	Totale	Fair value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
N° 3 Dirigenti con responsabilità strategica												
				14.000	0	220.000	0	55.800	414.000	704.800		
Totale				14.000	0	220.000	0	55.800	414.000	704.800		

TABELLA 3
Partecipazioni dei componenti degli organi di amministrazione e di controllo e dei dirigenti con responsabilità strategiche

Cognome	Carica	Società partecipata	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio precedente	Numero azioni acquistate	Numero azioni vendute	Numero azioni possedute alla fine dell'esercizio in corso
Alberto Sorbini	Presidente e AD	Enervit S.p.A.	3.158.201	-	-	3.158.201
Alberto Sorbini tramite il Coniuge (Marina Petrone)	Presidente e AD	Enervit S.p.A.	73.556	-	-	73.556
Giuseppe Sorbini	AD	Enervit S.p.A.	3.157.851	-	-	3.157.851
Maurizia Sorbini	Amministratore	Enervit S.p.A.	2.630.226	-	-	2.630.226
Stefano Baldini	Amministratore	Enervit S.p.A.	363.959	-	-	363.959
Carlo Capelli	Amministratore	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Maurizio Cereda	Amministratore	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Chiara Dorigotti	Amministratore	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Ciro Piero Cornelli	Amministratore	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Erica Alessandri	Amministratore	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Claudia Costanza	Presidente Coll. Sindacale	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Carlo Semprini	Sindaco effettivo	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Giorgio Ferrari	Sindaco effettivo	Enervit S.p.A.	-	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche		Enervit S.p.A.	-	-	-	-



N. 3488 di repertorio

Certifico io sottoscritto Dottor Marco Ferrari, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che il presente estratto è conforme a quanto trascritto sul libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee della società:

"Enervit S.p.A."

con sede in Milano, Viale Papa Achille 30, capitale sociale Euro 4.628.000,00 interamente versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, sezione ordinaria, al numero di iscrizione e codice fiscale 01765290067, Repertorio Economico Amministrativo n. 1569150.

Libro debitamente numerato, bollato e vidimato inizialmente in data 28 aprile 2011 al n. 39158 di repertorio Dottor Stefano Rampolla Notaio in Milano.

Milano, Via Metastasio n. 5, venti maggio duemiladicianove.



Copia su supporto informatico conforme all'originale cartaceo ai sensi dell'art. 22 comma 2 D.lgs. 7 marzo 2005 n. 82, che si trasmette ad uso Registro delle Imprese.
Milano, data dell'apposizione della firma digitale

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano-Monza-Brianza-Lodi, autorizzata dalla Direzione Regionale della Lombardia dell'Agenzia delle Entrate n. 108375/2017 del 28 luglio 2017.