



**Rendiconto sintetico delle deliberazioni e delle votazioni  
sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti  
di Enel S.p.A. del 4 maggio 2017**

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Enel S.p.A., riunitasi in Roma, in unica convocazione, alle ore 14:00 del 4 maggio 2017 presso il Centro Congressi Enel in Viale Regina Margherita n. 125, ha adottato le seguenti deliberazioni.

1. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha approvato il bilancio di esercizio di Enel S.p.A. al 31 dicembre 2016, prendendo altresì atto dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo Enel, parimenti riferito al 31 dicembre 2016.

Alla votazione erano presenti n. 2.749 azionisti (di cui n. 10 in proprio e n. 2.739 per delega), per un totale di n. 5.976.127.704 azioni ordinarie (pari al 58,781507% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.940.145.913        | 99,397908                   |
| Contrari      | 10                   | 0,000000                    |
| Astenuti      | 5.947.781            | 0,099526                    |
| Non votanti   | 30.034.000           | 0,502566                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.127.704</b> | <b>100,000000</b>           |

2. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato:
- (i) di destinare come segue l'utile netto dell'esercizio 2016 di Enel S.p.A., pari a 1.719.938.733,46 euro:
- alla distribuzione in favore degli Azionisti:
    - 0,09 euro per ognuna delle 10.166.679.946 azioni ordinarie risultate in circolazione alla data di "stacco cedola", a copertura

dell'acconto sul dividendo messo in pagamento a decorrere dal 25 gennaio 2017, previo stacco in data 23 gennaio 2017 della cedola n. 25 e *record date* (ossia, data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso) coincidente con il 24 gennaio 2017, per un importo complessivo di 915.001.195,14 euro;

- 0,07 euro per ognuna delle 10.166.679.946 azioni ordinarie che risulteranno in circolazione il 24 luglio 2017, data prevista per lo "stacco cedola", a titolo di saldo del dividendo, per un importo complessivo di 711.667.596,22 euro;

- a "utili accumulati" la parte residua dell'utile stesso, per un importo complessivo di 93.269.942,10 euro;

(ii) di destinare inoltre alla distribuzione in favore degli Azionisti, sempre a titolo di saldo del dividendo, una parte della riserva disponibile denominata "utili accumulati" appostata nel bilancio di Enel S.p.A. (ammontante al 31 dicembre 2016 a 4.534.347.074,01 euro), per un importo di 0,02 euro per ognuna delle 10.166.679.946 azioni ordinarie che risulteranno in circolazione il 24 luglio 2017, data prevista per lo "stacco cedola", per un importo complessivo di 203.333.598,92 euro;

(iii) di porre in pagamento, al lordo delle eventuali ritenute di legge, il saldo del dividendo complessivo di 0,09 euro per azione ordinaria – di cui 0,07 euro a titolo di distribuzione di parte dell'utile residuo dell'esercizio 2016 e 0,02 euro a titolo di parziale distribuzione della riserva disponibile denominata "utili accumulati" – a decorrere dal 26 luglio 2017, con "data stacco" della cedola n. 26 coincidente con il 24 luglio 2017 e *record date* (ossia, data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso) coincidente con il 25 luglio 2017.

Alla votazione erano presenti n. 2.746 azionisti (di cui n. 10 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.118.086 azioni ordinarie (pari al 58,781413% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.932.500.887        | 99,270142                   |
| Contrari      | 7.636.923            | 0,127791                    |
| Astenuti      | 5.946.276            | 0,099501                    |
| Non votanti   | 30.034.000           | 0,502567                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.118.086</b> | <b>100,000000</b>           |

3. Per quanto concerne l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, su proposta del Consiglio di Amministrazione l'Assemblea ha deliberato:

(i) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile – a procedere all'acquisto di azioni della Società, in una o più volte e per un periodo di diciotto mesi dalla data della delibera assembleare, per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea relativa al presente punto all'ordine del giorno, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:

- il numero massimo di azioni da acquistare è pari a n. 500 milioni di azioni ordinarie della Società, rappresentative del 4,92% circa del capitale sociale di Enel S.p.A., che ammonta attualmente a n. 10.166.679.946 azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro ciascuna, per un esborso complessivo fino a 2 miliardi di euro; gli acquisti dovranno essere effettuati nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato;
- gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo che sarà individuato di volta in volta, avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle eventuali prescrizioni regolamentari, anche comunitarie, o prassi di mercato ammesse “*pro-tempore*” vigenti, fermo restando che tale prezzo in ogni caso non dovrà discostarsi in diminuzione o in aumento di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo Enel S.p.A. nella seduta del Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito

da Borsa Italiana S.p.A., del giorno precedente ogni singola operazione;

- gli acquisti dovranno essere effettuati in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli Azionisti e secondo le modalità previste dalla normativa, anche comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse “*pro-tempore*” vigenti, come richiamate nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all’Assemblea relativa al presente punto all’ordine del giorno, fermo restando che gli acquisti non potranno essere effettuati mediante attribuzione ai soci, proporzionalmente alle azioni da questi possedute, di un’opzione di vendita;
- (ii) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione – ai sensi e per gli effetti dell’art. 2357-*ter* del codice civile – a procedere alla disposizione, in una o più volte, di tutte o parte delle azioni proprie in portafoglio, senza limiti temporali, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile, nonché all’eventuale riacquisto delle azioni stesse in misura tale per cui le azioni proprie detenute dalla Società e, se del caso, dalle società dalla stessa controllate, non superino il limite stabilito dall’autorizzazione di cui al precedente punto (i). Gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio potranno avvenire per il perseguimento delle finalità di cui alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all’Assemblea relativa al presente punto all’ordine del giorno, nei termini e alle condizioni di seguito precisati:
- la vendita o gli altri atti dispositivi di azioni proprie in portafoglio potranno avvenire con le modalità ritenute più opportune e rispondenti all’interesse della Società e, in ogni caso, nel rispetto della normativa, anche comunitaria, di riferimento e delle prassi di mercato ammesse “*pro-tempore*” vigenti;
  - la vendita o gli altri atti dispositivi di azioni proprie in portafoglio potranno avvenire secondo i termini e le condizioni di volta in volta stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, in conformità alle finalità e ai criteri di cui alla presente autorizzazione, fermo in ogni caso il rispetto dei limiti eventualmente previsti dalla normativa, anche

comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse “*pro-tempore*” vigenti;

- le azioni proprie a servizio di eventuali piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani stessi;
- (iii) di conferire al Consiglio di Amministrazione – e, per esso, al Presidente e all’Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro e con facoltà di subdelega – ogni potere occorrente per dare esecuzione alle deliberazioni di cui ai punti precedenti, ponendo in essere tutto quanto richiesto, opportuno, strumentale e/o connesso per il buon esito delle stesse, nonché per provvedere all’informativa al mercato richiesta dalla normativa, anche comunitaria, di riferimento e dalle prassi di mercato ammesse “*pro-tempore*” vigenti.

Alla votazione erano presenti n. 2.743 azionisti (di cui n. 7 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.113.829 azioni ordinarie (pari al 58,781371% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L’esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.860.260.303        | 98,061390                   |
| Contrari      | 79.867.250           | 1,336441                    |
| Astenuti      | 5.952.276            | 0,099601                    |
| Non votanti   | 30.034.000           | 0,502567                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.113.829</b> | <b>100,000000</b>           |

4. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l’Assemblea ha deliberato di determinare in nove il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione. Alla votazione erano presenti n. 2.743 azionisti (di cui n. 7 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.113.829 azioni ordinarie (pari al 58,781371% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L’esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.938.868.383        | 99,376761                   |
| Contrari      | 2.814.170            | 0,047090                    |
| Astenuti      | 9.197.276            | 0,153901                    |
| Non votanti   | 25.234.000           | 0,422248                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.113.829</b> | <b>100,000000</b>           |

5. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato di determinare la durata in carica del Consiglio di Amministrazione in un periodo di tre esercizi (2017, 2018, 2019), con scadenza in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2019.

Alla votazione erano presenti n. 2.743 azionisti (di cui n. 7 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.113.829 azioni ordinarie (pari al 58,781371% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.901.123.077        | 98,745159                   |
| Contrari      | 40.580.476           | 0,679045                    |
| Astenuti      | 9.176.276            | 0,153549                    |
| Non votanti   | 25.234.000           | 0,422248                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.113.829</b> | <b>100,000000</b>           |

6. Per quanto concerne la nomina dei componenti il Consiglio di Amministrazione, sono state presentate da parte degli azionisti e sottoposte alla votazione dell'Assemblea le seguenti liste di candidati:

Lista n. 1, presentata dall'azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, titolare del 23,585% del capitale sociale, contenente l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

- 1) Maria Patrizia Grieco;
- 2) Francesco Starace;
- 3) Alfredo Antoniozzi;
- 4) Paola Girdinio;
- 5) Alberto Bianchi;
- 6) Alberto Pera.

Lista n. 2, presentata da un raggruppamento di 21 società di gestione del risparmio e da altri investitori istituzionali <sup>(1)</sup>, titolari complessivamente dell'1,879% del capitale sociale, contenente l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

- 1) Angelo Taraborrelli;
- 2) Anna Chiara Svelto;
- 3) Cesare Calari.

Alla votazione su tali liste di candidati Amministratori erano presenti n. 2.743 azionisti (di cui n. 7 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.113.829 azioni ordinarie (pari al 58,781371% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|                    | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|--------------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli lista 1 | 2.986.841.572        | 49,979663                   |
| Favorevoli lista 2 | 2.954.009.371        | 49,430273                   |
| Contrari           | 34.975.991           | 0,585263                    |
| Astenuti           | 286.895              | 0,004801                    |
| Non votanti        | 0                    | 0,000000                    |
| <b>Totale</b>      | <b>5.976.113.829</b> | <b>100,000000</b>           |

7. Su proposta dell'Azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, l'Assemblea ha deliberato di confermare il Consigliere Maria Patrizia Grieco alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Alla votazione erano presenti n. 2.743 azionisti (di cui n. 7 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.113.829 azioni ordinarie (pari al 58,781371% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

---

(1) Trattasi di: Aberdeen Asset Management PLC; Aletti Gestielle SGR SpA; Anima SGR SpA; APG Asset Management NV; Arca SGR SpA; Ersel Asset Management SGR SpA; Eurizon Capital SA; Eurizon Capital SGR SpA; Fidelity Funds; Fideuram Asset Management (Ireland); Fideuram Investimenti SGR SpA; Generali Investments Europe SGR SpA; Generali Investments Luxemburg SA; Interfund SICAV; Kairos Partners SGR SpA; Legal & General Assurance (Pensions Management) Ltd; Mediolanum Gestione Fondi SGR SpA; Mediolanum International Funds Ltd; Pioneer Asset Management SA; Pioneer Investment Management SGR SpA; Standard Life.

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.669.192.746        | 94,864203                   |
| Contrari      | 245.179.705          | 4,102661                    |
| Astenuti      | 15.732.471           | 0,263256                    |
| Non votanti   | 46.008.907           | 0,769880                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.113.829</b> | <b>100,000000</b>           |

Per effetto delle deliberazioni indicate ai precedenti punti 4), 5) e 6), nonché per effetto della deliberazione di cui al presente punto, il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società è stato pertanto nominato fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2019 nelle persone dei Signori:

- Maria Patrizia Grieco – Presidente;
- Alfredo Antoniozzi – Consigliere;
- Alberto Bianchi – Consigliere;
- Cesare Calari – Consigliere;
- Paola Girdinio – Consigliere;
- Alberto Pera – Consigliere;
- Francesco Starace – Consigliere;
- Anna Chiara Svelto – Consigliere;
- Angelo Taraborrelli – Consigliere.

8. Su proposta dell'azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, l'Assemblea ha deliberato di confermare in 90.000 euro lordi annui il compenso del Presidente del Consiglio di Amministrazione ed in 80.000 euro lordi annui quello di ciascuno degli altri Amministratori.

Alla votazione erano presenti n. 2.743 azionisti (di cui n. 7 in proprio e n. 2.736 per delega), per un totale di n. 5.976.113.829 azioni ordinarie (pari al 58,781371% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.918.289.850        | 99,032415                   |
| Contrari      | 20.066.138           | 0,335772                    |
| Astenuti      | 5.967.276            | 0,099852                    |
| Non votanti   | 31.790.565           | 0,531960                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.976.113.829</b> | <b>100,000000</b>           |

9. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato di approvare il Piano di incentivazione di lungo termine per il 2017 destinato al *management* dell'Enel S.p.A. e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ., le cui caratteristiche sono descritte in apposito documento informativo predisposto ai sensi dell'art. 84-*bis*, comma 1, del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e di attribuire al Consiglio di Amministrazione, con facoltà di subdelega, tutti i poteri occorrenti alla concreta attuazione del Piano medesimo.

Alla votazione erano presenti n. 2.740 azionisti (di cui n. 5 in proprio e n. 2.735 per delega), per un totale di n. 5.923.593.242 azioni ordinarie (pari al 58,264775% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.681.699.412        | 95,916434                   |
| Contrari      | 174.481.811          | 2,945540                    |
| Astenuti      | 35.621.454           | 0,601349                    |
| Non votanti   | 31.790.565           | 0,536677                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.923.593.242</b> | <b>100,000000</b>           |

10. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla prima sezione della relazione sulla remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, contenente l'illustrazione della politica per la remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del

Direttore Generale e dei Dirigenti con responsabilità strategiche adottata dalla Società per l'esercizio 2017, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima.

Alla votazione erano presenti n. 2.740 azionisti (di cui n. 5 in proprio e n. 2.735 per delega), per un totale di n. 5.923.593.242 azioni ordinarie (pari al 58,264775% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

|               | Numero azioni        | % su azioni ammesse al voto |
|---------------|----------------------|-----------------------------|
| Favorevoli    | 5.723.237.499        | 96,617665                   |
| Contrari      | 159.367.902          | 2,690392                    |
| Astenuti      | 9.182.276            | 0,155012                    |
| Non votanti   | 31.805.565           | 0,536930                    |
| <b>Totale</b> | <b>5.923.593.242</b> | <b>100,000000</b>           |