



**Rendiconto sintetico delle deliberazioni e delle votazioni  
sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti  
di Enel S.p.A. del 14 maggio 2020**

L'Assemblea ordinaria degli Azionisti di Enel S.p.A. si è riunita in Roma, in unica convocazione, alle ore 14:00 del 14 maggio 2020, in Via Ombrone n. 2. In considerazione dell'emergenza sanitaria connessa all'epidemia da COVID-19 e tenuto conto delle previsioni normative emanate per il contenimento del contagio, in conformità con quanto previsto dall'art. 106, comma 4, del Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18 (convertito con Legge 24 aprile 2020, n. 27), l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto è avvenuto esclusivamente per il tramite del rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

L'Assemblea 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 2019, prendendo inoltre atto sia dei risultati del bilancio consolidato del Gruppo Enel che della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario, parimenti riferiti all'esercizio 2019.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.144.746.538	99,216202
Contrari	16.894.979	0,234614
Astenuti	9.741.913	0,135282
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</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 2019 di Enel S.p.A., pari 4.791.594.028,56 euro:
- alla distribuzione in favore degli Azionisti:
    - 0,16 euro per ognuna delle 10.165.130.794 azioni ordinarie risultate in circolazione alla data di "stacco cedola" (tenuto conto delle 1.549.152 azioni proprie risultate in portafoglio alla "*record date*" indicata nel presente punto elenco), a copertura dell'acconto sul dividendo messo in pagamento a decorrere dal 22 gennaio 2020, previo stacco in data 20 gennaio 2020 della cedola n. 31 e "*record date*" (ossia, data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso) coincidente con il 21 gennaio 2020, per un importo complessivo pari a 1.626.420.927,04 euro;
    - 0,168 euro per ognuna delle 10.166.679.946 azioni ordinarie che risulteranno in circolazione alla data di "stacco cedola" del 20 luglio 2020 (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla "*record date*" indicata nel successivo punto (ii)), a titolo di saldo del dividendo, per un importo complessivo massimo pari a 1.708.002.230,93 euro;
  - alla riserva denominata "utili accumulati" la parte residua dell'utile stesso, per un importo complessivo minimo di 1.457.170.870,59 euro, che potrà incrementarsi in relazione al saldo del dividendo non distribuito a fronte delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla "*record date*" indicata nel successivo punto (ii);
- (ii) di porre in pagamento, al lordo delle eventuali ritenute di legge, il saldo del dividendo di 0,168 euro per azione ordinaria – al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla "*record date*" appresso indicata – a decorrere dal 22 luglio 2020, con "data stacco" della cedola n. 32 coincidente con il 20 luglio 2020 e "*record date*" (ossia, data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso) coincidente con il 21 luglio 2020.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.021.717.318	97,507745
Contrari	141.361.570	1,963031
Astenuti	8.304.542	0,115322
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</b>	<b>100,000000</b>

3. Per quanto concerne l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 16 maggio 2019, su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato:

- (i) di revocare la deliberazione di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie adottata dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 16 maggio 2019;
- (ii) 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 (la "Relazione Illustrativa"), 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 un 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 normative vigenti nonché, ove applicabili, delle 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 vigente nonché, ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse *pro-tempore* vigenti, come richiamate nella Relazione Illustrativa 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, né nello svolgimento dell'attività di internalizzazione sistematica secondo modalità non discriminatorie e che prevedano l'esecuzione in via automatica e non discrezionale delle operazioni in base a parametri preimpostati;

(iii) 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 (ii), fermo restando quanto precisato al riguardo nella Relazione Illustrativa. Gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio potranno avvenire per il perseguimento delle finalità di cui alla predetta Relazione Illustrativa, 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 vigente nonché, ove applicabili, 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 vigente nonché, ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse *pro-tempore* vigenti;
  - le azioni proprie acquistate a servizio del Piano di incentivazione di lungo termine per il 2020 destinato al *top management* di Enel S.p.A. e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile (sottoposto all'approvazione dell'Assemblea al nono punto all'ordine del giorno) e/o di altri eventuali piani di incentivazione azionaria destinati agli Amministratori e/o ai dipendenti di Enel S.p.A. e/o di società da questa controllate e/o ad essa collegate saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani stessi;
- (iv) 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 vigente e, ove applicabili, dalle prassi di mercato ammesse *pro-tempore* vigenti.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.095.911.372	98,538048
Contrari	67.229.799	0,933593
Astenuti	8.242.259	0,114457
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</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 per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.177.996.426	99,677930
Contrari	2.837.429	0,039402
Astenuti	5.667.109	0,078697
Non votanti	14.688.363	0,203971
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</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 (2020, 2021, 2022), con scadenza in occasione dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2022.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.159.285.032	99,418092
Contrari	14.884.623	0,206697
Astenuti	5.667.109	0,078697
Non votanti	21.352.563	0,296514
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</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% circa del capitale sociale, contenente l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

- 1) Michele Crisostomo;
- 2) Costanza Esclapon de Villeneuve;
- 3) Francesco Starace;

- 4) Alberto Marchi;
- 5) Mirella Pellegrini;
- 6) Mariana Mazzucato.

Lista n. 2, presentata da un raggruppamento di 26 società di gestione del risparmio e da altri investitori istituzionali <sup>(1)</sup>, titolari complessivamente del 2,227% circa del capitale sociale, contenente l'indicazione dei seguenti candidati, elencati mediante numero progressivo:

- 1) Anna Chiara Svelto;
- 2) Cesare Calari
- 3) Samuel Georg Friedrich Leupold.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% 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	3.439.104.882	47,757457
Favorevoli lista 2	3.680.013.261	51,102854
Contrari	28.690.622	0,398415
Astenuti	47.082.982	0,653822
Non votanti	6.297.580	0,087452
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</b>	<b>100,000000</b>

7. Su proposta dell'Azionista Ministero dell'Economia e delle Finanze, l'Assemblea ha deliberato di nominare il Consigliere Michele Crisostomo alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

(<sup>1</sup>) Trattasi di: Aberdeen Standard Investments, Allianz Global Investors Fund, Amundi Asset Management SGR SpA, Amundi Luxembourg SA, Anima SGR SpA, APG Asset Management NV, Arca Fondi SGR SpA, Bancoposta Fondi SpA SGR, Candriam, Epsilon SGR SpA, Eurizon Capital SA, Eurizon Capital SGR SpA, Fidelity Funds - SICAV, Fideuram Asset Management Ireland, Fideuram Investimenti SGR SpA, Generali Investments Luxembourg SA, Generali Investments Partners SpA SGR, Interfund SICAV, Kairos Partners SGR SpA, Legal & General Investment Management, Lyxor Asset Management, Mediolanum Gestione Fondi SGR SpA, Mediolanum International Funds Limited, NN Investment Partners, Pramerica SICAV, Robeco Umbrella Fund I NV.

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.084.693.677	98,382272
Contrari	46.607.319	0,647217
Astenuti	40.082.434	0,556609
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</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 2022 nelle persone dei Signori:

- Michele Crisostomo – Presidente;
- Cesare Calari – Consigliere;
- Costanza Esclapon de Villeneuve – Consigliere;
- Samuel Georg Friedrich Leupold – Consigliere;
- Alberto Marchi – Consigliere;
- Mariana Mazzucato – Consigliere;
- Mirella Pellegrini – Consigliere;
- Francesco Starace – Consigliere;
- Anna Chiara Svelto – Consigliere.

8. Su proposta del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea ha deliberato di confermare in 80.000 euro lordi annui il compenso per i componenti il Consiglio di Amministrazione, oltre al rimborso delle spese sostenute in ragione del loro ufficio, dietro presentazione della relativa documentazione giustificativa.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:



	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.141.967.199	99,177606
Contrari	23.749.122	0,329794
Astenuti	5.667.109	0,078697
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</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 2020 destinato al *management* di Enel S.p.A. e/o di società da questa controllate ai sensi dell'art. 2359 del codice civile, 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 per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	7.030.094.749	97,624079
Contrari	134.818.722	1,872173
Astenuti	6.469.959	0,089846
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</b>	<b>100,000000</b>

10. Per quanto concerne la "Relazione sulla politica in materia di remunerazione per il 2020 e sui compensi corrisposti nel 2019" di Enel S.p.A., su proposta del Consiglio di Amministrazione, con due distinte e separate votazioni, l'Assemblea ha approvato:

- 10.1 con deliberazione vincolante, la prima sezione della Relazione stessa, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-*ter*, comma 3, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.

58 e contenente l'illustrazione della politica della Società in materia di remunerazione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale, dei Dirigenti con responsabilità strategiche e dei componenti del Collegio Sindacale con riferimento all'esercizio 2020, nonché delle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della politica medesima.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	5.827.021.430	80,917487
Contrari	1.314.724.021	18,257040
Astenuti	16.966.954	0,235613
Non votanti	42.476.922	0,589860
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</b>	<b>100,000000</b>

10.2 con deliberazione non vincolante, la seconda sezione della Relazione stessa, predisposta dal Consiglio di Amministrazione della Società ai sensi dell'art. 123-ter, comma 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e contenente l'illustrazione dei compensi corrisposti ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, al Direttore Generale e ai Dirigenti con responsabilità strategiche (per questi ultimi in forma aggregata) nell'esercizio 2019 o ad esso relativi.

Alla votazione erano presenti per delega n. 4.218 azionisti, per un totale di n. 7.201.189.327 azioni ordinarie (pari al 70,831278% del capitale sociale), tutte ammesse al voto. L'esito della votazione è stato il seguente:

	Numero azioni	% su azioni ammesse al voto
Favorevoli	6.977.681.248	96,896234
Contrari	186.195.940	2,585628
Astenuti	7.506.242	0,104236
Non votanti	29.805.897	0,413902
<b>Totale</b>	<b>7.201.189.327</b>	<b>100,000000</b>