



ENAV S.p.A.
ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 28 APRILE 2017 IN UNICA
CONVOCAZIONE

Relazioni del Consiglio di Amministrazione sulle proposte concernenti le
materie poste all'ordine del giorno dell'Assemblea

Punto 2 “Destinazione dell’utile di esercizio”

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione di ENAV ha in data 8 giugno 2016 deliberato una *dividend policy*, comunicata al mercato nel contesto del Prospetto Informativo per la quotazione della Società sul mercato telematico azionario gestito da Borsa Italiana, nei seguenti termini: *“per l’esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2016, il Consiglio di amministrazione dell’Emittente intende proporre la distribuzione di un dividendo pari a Euro 95 milioni, nei limiti previsti dalla normativa vigente e salva la necessaria approvazione da parte dell’Assemblea degli Azionisti. (...)”*

Il bilancio di esercizio dell'anno 2016 di ENAV S.p.A., che chiude con un utile di esercizio di € 71.403.883,12 e il bilancio consolidato, che chiude con un utile di € 76.345.474,00, sono illustrati nel fascicolo “Relazione finanziaria annuale 2016”, depositato presso la sede della Società e pubblicato sul sito internet della Società, cui si fa perciò rinvio.

Tenuto conto di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione Vi propone di:

- destinare l’utile di esercizio per il 5% pari a € 3570.194,16 a riserva legale come indicato dall’art. 2430 comma 1 del codice civile e per € 67.833.688,96 a titolo di dividendo da distribuire in favore degli Azionisti;
- prelevare dalla riserva disponibile “utili portati a nuovo” un importo pari ad € 27.513.322,80 al fine di distribuire, unitamente alla destinazione a dividendo del risultato d’esercizio, un dividendo complessivo pari a € 95.347.011,76 corrispondenti ad un dividendo di 0,176 € per ogni azione che risulterà in circolazione alla data di stacco della cedola. Il pagamento del dividendo di € 0,176 per azione avverrà il 24 maggio 2017, con stacco della cedola fissato il 22 maggio 2017 e *record date* il 23 maggio 2017.

Signori Azionisti,

siete invitati ad approvare:



- la destinazione dell'utile di esercizio per il 5% pari a € 3.570.194,16 a riserva legale come indicato dall'art. 2430 comma 1 del codice civile e per € 67.833.688,96 a titolo di dividendo da distribuire in favore degli Azionisti;
- il prelievo dalla riserva disponibile "utili portati a nuovo" di un importo pari ad € 27.513.322,80 al fine di distribuire, unitamente alla destinazione a dividendo del risultato d'esercizio, un dividendo complessivo pari a € 95.347.011,76 corrispondenti ad un dividendo di € 0,176 per ogni azione che risulterà in circolazione alla data di stacco della cedola.

Il pagamento del dividendo di 0,176 euro per azione avverrà il 24 maggio 2017, con stacco della cedola fissato il 22 maggio 2017 e record date il 23 maggio 2017.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Ing. Ferdinando Franco Falco Beccalli