



Notaio Pierpaolo Barosi

N. 16.818 Rep.

N. 5399 Racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DELLA SOCIETA' PER AZIONI "IMMSI S.P.A"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2015 (duemilaquindici) il giorno 13 (tredici) del mese di Maggio.

In Mantova, nella casa in via Carducci n. 48.

Innanzi a me dottor Pierpaolo Barosi, Notaio residente in Curtatone ed iscritto presso il Collegio Notarile di Mantova.

E' PRESENTE

-- COLANINNO ROBERTO nato a Mantova il 16 agosto 1943, domiciliato per la carica presso la sede della sottoindicata società, il quale, dichiara di intervenire nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società per azioni "IMMSI S.P.A.", con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3 Centro Direzionale Boma, capitale sociale Euro 178.464.000,00 (centosettantottomilioni quattrocentosessantaquattromila virgola zero zero), interamente versato, diviso in n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, durata 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento), numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova e codice fiscale: 07918540019, iscritta al R.E.A. di Mantova al n. 218422.

Costituito, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo.

PREMESSO

-- che in Mantova, in una sala del "Mantova Multicentre" in Largo Pradella n. 1/B, in data odierna si è svolta l'assemblea dei soci della suindicata società "IMMSI S.P.A.", assemblea tenutasi in seconda convocazione e convocata per quel luogo, giorno e per le ore 11 (undici), con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2014, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.
- 2) Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.
- 3) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.
- 4) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.
- 5) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonchè dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca

Reg. il
al N.
Serie
Ufficio delle Entrate di Mantova

Liquidazione

Alleg. €
Reg. €
Ipot. €
Cat. €
Bollo €
T.S. €
Totale €

IL DIRETTORE

F.to

dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2014 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti;

-- che il costituito, nella suindicata qualità ha assunto la Presidenza dell'assemblea, mantenendone la qualifica sino al termine della riunione medesima;

-- che io Notaio, pure presente alla predetta assemblea dall'inizio al termine della medesima, sono stato incaricato di procedere alla relativa verbalizzazione.

Conseguentemente ed a richiesta del costituito, io Notaio redigo in questa sede il verbale della ripetuta deliberazione dell'assemblea dei soci, con indicazione della sintesi degli interventi, anche al fine di provvedere alla relativa iscrizione presso il competente Registro delle Imprese ed adempimenti connessi.

L'assemblea si è svolta alla mia costante presenza come segue.

""L'anno 2015 (duemilaquindici) il giorno 13 (tredici) del mese di Maggio, alle ore 11 (undici).

In Mantova, in una sala del "Mantova Multicentre" in Largo Pradella n. 1/B.

Si è tenuta l'assemblea dei soci della società per azioni "**IMMSI S.P.A.**", con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3 Centro Direzionale Boma, capitale sociale Euro 178.464.000,00 (centosettantottomilioniquattrocentosessantaquattromila virgola zero zero), interamente versato, diviso in n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale, durata 31 (trentuno) dicembre 2100 (duemilacento), numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova e codice fiscale: 07918540019, iscritta al R.E.A. di Mantova al n. 218422.

Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto Sociale, assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione COLANINNO ROBERTO, il quale, previa designazione del Notaio Pierpaolo Barosi quale segretario, ex art. 16, secondo comma del predetto Statuto

RILEVATO ED ATTESTATO

-- che la presente assemblea si tiene in seconda convocazione, non essendo stato raggiunto il "quorum" costitutivo nella precedente adunanza assembleare, regolarmente convocata per il giorno 30 (trenta) aprile 2015 (duemilaquindici).

Dà atto che alla presente assemblea, ai fini del "quorum" costitutivo sono presenti, in proprio o per delega, n. 26 (ventisei) soci/aventi diritto al voto, portatori di n. 206.273.843 (duecentoseimilioniduecentosettantatremilaottocentoquarantatré) azioni ordinarie pari, circa, al 60,574353% (sessanta virgola cinquecentosettantaquattromilatrecentocinquatré per cento) del capitale sociale, su n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni con diritto di voto, come risulta dall'elenco da allegarsi al ver-

bale sotto la lettera "A";

-- che è presente il Consiglio di Amministrazione in persona di:

- COLANINNO ROBERTO Presidente
- COLANINNO MICHELE Consigliere ed Amministratore Delegato
- RUGGERO MAGNONI Consigliere
- GIOVANNI SALA Consigliere

Assenti giustificati i consiglieri MATTEO COLANINNO, GIORGIO CIRLA e RITA CICCONE;

-- che è presente il Collegio Sindacale in persona dei sindaci effettivi:

- LAI ALESSANDRO Presidente
- LOSI LEONARDO
- GIRELLI DANIELE

-- che l'odierna assemblea è stata regolarmente convocata con avviso di convocazione pubblicato, in data 20 (venti) marzo 2015 (duemilaquindici), sul sito internet della società www.immsi.it e, per estratto, in data 21 (ventuno) marzo 2015 (duemilaquindici) sul quotidiano "MILANO FINANZA", nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente, con il seguente ordine del giorno, di cui io notaio dò lettura, previo invito del Presidente:

"Ordine del Giorno

1) Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2014, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.

2) Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

3) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

4) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

5) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2014 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.";

-- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno nè è pervenuta la presentazione di nuove proposte di delibera, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 58/98;

-- che sono pervenute alla società, dall'azionista MARCO BAVA, domande prima dell'assemblea;

-- che, al fine di adempiere alle disposizioni normative in

tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea

(art. 127-ter del D.Lgs. 58/98), si procederà nel modo seguente:

- 1) per tutte le domande pervenute per iscritto prima dell'assemblea, le relative risposte sono contenute nella cartellina consegnata all'ingresso e saranno allegate al verbale dell'assemblea;

- 2) alle domande 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;

- 3) 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;

-- che, ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998, la società ha designato l'Avv. PIER FRANCESCO MENEHINI, il quale potrà essere sostituito dall'Avv. DAVIDE GRILL, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. A tal proposito segnala che il rappresentante designato ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;

-- che la documentazione relativa a tutti i punti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della società www.immsi.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;

-- che assistono alla riunione: analisti finanziari, giornalisti qualificati, rappresentanti della società di revisione, alcuni dipendenti della società nonché il personale di servizio, che non prenderanno la parola nè potranno votare: se qualche azionista ne chiedesse i nomi, il medesimo provvederà a richiederli ai funzionari della società che all'ingresso li hanno rilevati;

-- che sono in funzione sistemi di audioregistrazione al fine di facilitare la verbalizzazione dei lavori assembleari;

-- che, ai sensi della normativa vigente, al verbale dell'assemblea saranno allegate le seguenti informazioni:

- l'elenco nominativo dei soci partecipanti all'assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;

- rispetto alle singole delibere, l'elenco nominativo dei soci favorevoli, dissenzienti o astenuti, con l'indicazione del numero delle rispettive azioni;

- l'elenco nominativo degli ammessi "ad audiendum";

-- che il capitale sociale della "IMMSI S.P.A.", totalmente versato, ammonta ad EURO 178.464.000,00 (centosettantottomilioniquattrocentosessantaquattromila virgola zero zero) sud-

diviso in n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che la società non detiene azioni proprie in portafoglio, come pure conferma il Presidente del Collegio Sindacale dott. Alessandro Lai;

-- che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/1998 e del regolamento di attuazione approvato dalla CONSOB con delibera n. 11971/99, come successivamente modificato, e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti che partecipano direttamente o indirettamente, in misura superiore al 2% (due per cento), al capitale sociale della "IMMSI S.P.A." rappresentato da azioni con diritto di voto, risultano essere i seguenti:

DICHIARANTE "OMNIAHOLDING SPA":

1) "OMNIAINVEST SPA":

- proprietaria di n.150.312.006 (centocinquantamilionitrecetododicimilasei) azioni pari a 44,141% (quarantaquattro virgola centoquarantuno per cento) di quota su capitale ordinario;

- proprietaria di n.150.312.006 (centocinquantamilionitrecetododicimilasei) azioni pari a 44,141% (quarantaquattro virgola centoquarantuno per cento) di quota su capitale votante;

2) "OMNIAHOLDING SPA":

- proprietaria di n.47.258.964 (quarantasettemilioniduecentocinquantottomilanovecentosessantaquattro) azioni pari a 13,878% (tredici virgola ottocentosestantotto per cento) di quota su capitale ordinario;

- proprietaria di n.47.258.964 (quarantasettemilioniduecentocinquantottomilanovecentosessantaquattro) azioni pari a 13,878% (tredici virgola ottocentosestantotto per cento) di quota su capitale votante.

TOTALE

- su capitale ordinario: azioni n.197.570.970 (centonovantasettemilionicinquecentosettantamilanovecentosettanta) - quota di 58,019% (cinquantotto virgola zero diciannove per cento);

- su capitale votante: azioni n.197.570.970 (centonovantasettemilionicinquecentosettantamilanovecentosettanta) - quota di 58,019% (cinquantotto virgola zero diciannove per cento).

Il Presidente

INVITA

gli azionisti che si trovassero in carenza di legittimazione al voto, anche ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/1998 o di altra disposizione vigente, a dichiararlo e ciò a valere per tutte le deliberazioni.

Rileva che non viene resa alcuna dichiarazione.

Il Presidente

DICHIARA

- che, per quanto a conoscenza della società, non sussistono

pattuizioni parasociali aventi ad oggetto azioni della società "IMMSI S.P.A." o comunque rilevanti ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 58/98;

- che gli intervenuti hanno provveduto a dimostrare la propria legittimazione a partecipare all'Assemblea, in proprio o per delega, in conformità alla vigente normativa ed allo statuto sociale.

Adempite le formalità prescritte dalla legge e dalla CONSOB ed accertata l'identità e la legittimazione dei presenti, il Presidente

DICHIARA

la presente Assemblea validamente costituita in seconda convocazione a' sensi di legge e di Statuto ed atta a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Il Presidente precisa che nella fase di trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno verrà ceduta la parola a quanti ne faranno richiesta per alzata di mano, per poi procedere successivamente alle relative votazioni.

Invita ciascun oratore a fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alle materie all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Ricorda agli azionisti che tutte le votazioni avverranno per alzata di mano.

Indi passa alla trattazione del primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, di cui dà lettura:

"1) Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2014, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.".

Propone agli intervenuti di omettere la lettura del bilancio, nonchè delle relazioni sulla gestione, sul governo societario e gli assetti proprietari, illustrativa, del collegio sindacale e della società di revisione, in quanto a disposizione di ogni partecipante nell'apposito fascicolo distribuito all'ingresso.

L'assemblea approva all'unanimità, con nessun voto contrario o astenuto, come attesta e proclama il presidente.

Il Presidente comunica che il corrispettivo fatturato dalla società di revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A., per la revisione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici) e per le altre attività ricomprese nell'incarico, è stato pari ad EURO 47.733,00 (quarantasettemilasettecentotrentatrè virgola zero zero) per n. 740 (settecentoquaranta) ore suddiviso in:

- 1) revisione del bilancio d'esercizio e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale nel corso dell'esercizio per EURO 31.648,00 (trentunomilaseicentoquarantotto virgola zero zero) per n. 500 (cinquecento) ore;

- 2) revisione del bilancio consolidato e attività di coordi-

namento per EURO 5.023,00 (cinquemilaventitrè virgola zero zero) per n. 56 (cinquantasei) ore;

- 3) revisione contabile limitata della relazione semestrale per EURO 11.062,00 (undicimilasessantadue virgola zero zero) per n. 184 (centottantaquattro) ore.

Propone l'approvazione del seguente testo di deliberazione, di cui io Notaio dò lettura, previo invito del Presidente:

"L'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A., esaminata la relazione illustrativa degli amministratori, preso atto della relazione del collegio sindacale e della relazione della società di revisione,

DELIBERA

1) di approvare la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione ed il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 - con relative note esplicative - in ogni loro parte e risultanza;

2) di approvare la proposta di copertura integrale della perdita d'esercizio di EURO 65.627.894,45 attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili risultanti nel patrimonio netto della società al 31 dicembre 2014".

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendano prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano.

Raccomanda a ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'ordine del giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti, precisando che coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Si invita a parlare con il microfono, per dare modo a tutti di seguire l'intervento.

Prende la parola il socio Giancarlo Puddu, che chiede se sia stata analizzata dal Consiglio di Amministrazione la possibilità di adottare il sistema del voto maggiorato di cui al Decreto Competitività, tenuto conto alla natura di holding di IMMSI, soprattutto per quanto concerne Piaggio.

Il consigliere Michele Colaninno prende la parola, riscontrando l'intervento del socio e precisando che tale sistema è stato oggetto di valutazione: tuttavia tale valutazione è stata accantonata, in quanto ad oggi non vi è alcuna intenzione di ridurre detta partecipazione al di sotto del 50% (cinquanta per cento).

Nessun altro interviene.

Indi il Presidente, ritenendosi di aver dato puntuale risposta alle informazioni richieste, dichiara chiusa la discussione ed attesta che ai fini del "quorum" deliberativo non sono intervenute variazioni rispetto al quorum costitutivo rilevato in sede di apertura dei lavori assembleari, come da precedente elenco già da allegarsi al verbale sub "A".

Il Presidente mette in votazione, per alzata di mano, la pro-

posta formulata dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'ordine del giorno, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate.

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente attesta e dichiara approvata la proposta deliberativa, di cui al primo punto all'ordine del giorno, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 206.273.843 (duecentoseimilioniduecentosettantatremilaottocentoquarantatré) azioni ordinarie;
- voti contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "B".

Il Presidente, proclamato il risultato della votazione, passa alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno della presente assemblea, di cui dà lettura:

"2) Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti".

Il Presidente propone di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori e della Relazione sulla Remunerazione, in quanto tale documentazione è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari ai sensi di legge e di regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

L'assemblea approva all'unanimità, con nessun voto contrario o astenuto, come attesta e proclama il presidente.

Il Presidente:

- ricorda che ai sensi dell'art 123-ter, 6° comma del D.lgs. 58/1998, l'assemblea è chiamata ad esprimersi, con voto consultivo, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione;
- dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendano prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano.

Raccomanda a ciascun oratore quanto già precisato in merito agli interventi ed alla durata degli stessi nonché di eventuali repliche.

Si invita a parlare con il microfono, per dare modo a tutti di seguire l'intervento.

Nessuno interviene.

A questo punto il Presidente dichiara chiusa la discussione ed attesta che ai fini del "quorum" deliberativo non sono intervenute variazioni rispetto al "quorum" costitutivo rilevato in sede di apertura dei lavori assembleari, come da precedente elenco da allegarsi al verbale sub "A".

Indi mette in votazione, per alzata di mano, la proposta di cui al secondo punto all'ordine del giorno, ovvero:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.

DELIBERA

in senso favorevole sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998, approvandola." Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa, di cui al secondo punto all'ordine del giorno, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.002.686 (duecentotremilioniduemila-seicentottantasei) azioni;
- voti contrari: n. 1.785.004 (unmilionesettecentottantacinquemilaquattro) azioni;
- astenuti: n. 1.486.153 (unmilionequattrocentottantaseimilacentocinquantatré) azioni.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "C".

Il Presidente, proclamato il risultato della votazione, ritiene opportuno rendere chiarimenti e precisazioni in merito alle partecipazioni detenute da IMMSI S.P.A..

Per quanto concerne la partecipata IS MOLAS S.P.A., dopo lungo tempo e numerose difficoltà di varia natura, anche giudiziarie (peraltro vinte) si è ripartiti con il primo lotto di n. 15 (quindici) residenze, oltre alla realizzazione delle opere di urbanizzazione.

Sottolinea l'importanza dell'investimento in Pietra Ligure, relativo alle unità residenziali ed ai posti barca.

In relazione ad INTERMARINE il primo trimestre di quest'anno ha fatto registrare un pareggio: peraltro la società ha in portafoglio ordini di vendita per un importo rilevante, pur tenendo in considerazione che vi sono ancora da definire taluni passaggi.

In merito a Piaggio, rileva una certa flessione nel mercato europeo ed italiano, mentre, di contro, si assiste ad una notevole crescita in Asia nonché una crescita in America per le grandi moto. In merito all'Africa ed alla Cina vi sono valutazioni ancora da farsi: precisa che in Cina si sta aprendo un interessante mercato, per quanto riguarda i motori elettrici. Tramite l'India, i prodotti "Ape" e comunque quelli di levatura sportiva e di costo non elevati, vengono ad interessare i mercati di Egitto, Nigeria, Sudan, Kenya, Sudafrica ed Israele.

Per quanto concerne ulteriori attività, precisa che la partecipazione in Alitalia, seppur svalutata, non può non tenere conto del partnership con Etihad.

Dà atto della riorganizzazione del management, anche in visione futura, rilevando tuttavia le difficoltà nel reperire soggetti disponibili a trasferirsi in determinate zone, quali ad esempio in Africa.

Infine, informa che in Piaggio si è dato inizio ad un progetto relativo allo sviluppo della ricerca in merito all'energia ed ai combustibili nei motori nonché all'adeguatezza dei mez-

zi rispetto alla mobilità, anche urbana.

Indi il Presidente passa alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno della presente assemblea, del quale dà lettura:

"3) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti."

Il Presidente ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici) viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria tenutasi in data 11 (undici) maggio 2012 (duemiladodici): è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica.

Il Presidente propone di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori, in quanto la documentazione inerente al terzo punto all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari di legge e di regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

L'assemblea approva all'unanimità, con nessun voto contrario o astenuto, come attesta e proclama il presidente.

Indi io notaio, su invito del Presidente, informo che in data 7 (sette) aprile 2015 (duemilaquindici) è stata presentata dal socio di maggioranza "OMNIAINVEST S.P.A.", una lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione, composta da n. 9 (nove) componenti. La predetta lista contiene i seguenti candidati:

1. ROBERTO COLANINNO
2. MICHELE COLANINNO
3. MATTEO COLANINNO
4. DANIELE DISCEPOLO (indipendente)
5. RUGGERO MAGNONI
6. LIVIO CORGHI
7. RITA CICCONE (indipendente)
8. GIOVANNI SALA (indipendente)
9. PATRIZIA DE PASQUALE (indipendente).

Il Presidente:

- precisa che entro il termine di legge non sono state presentate ulteriori liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione: pertanto, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto sociale, la votazione avverrà con le maggioranze di legge;
- dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendano prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano.

Interviene ALMERIGHI ALBERTO in rappresentanza del socio "OMNIAINVEST S.P.A." e, con riferimento al numero dei componenti, al periodo di durata della carica e al compenso, propone:

- di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del

Consiglio di Amministrazione;

- di determinare in 3 (tre) esercizi la durata del periodo di carica del nuovo Consiglio di Amministrazione e dunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette);

- di attribuire a ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, in relazione alla durata di permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'importo di EURO 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero) lordi annui.

Nessuno altro interviene.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate, mette in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.

DELIBERA

- di determinare in 9 (nove) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la suindicata proposta deliberativa, di cui al terzo punto all'ordine del giorno con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.704.708 (duecentotremilionisettecentoquattromilasettecentootto) azioni;

- voti contrari: n. 2.569.135 (duemilionicinquecentosessantanovemilacentotrentacinque) azioni;

- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "D".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate, mette in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta relativa alla durata:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.

DELIBERA

- di determinare in 3 (tre) esercizi la durata del periodo di carica del nuovo Consiglio di Amministrazione e dunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette)".

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la suindicata proposta deliberativa, di cui al terzo punto all'ordine del giorno con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.704.708 (duecentotremilionisettecentoquattromilasettecentootto) azioni;

- voti contrari: n. 2.569.135 (duemilionicinquecentosessanta-novemilacentotrentacinque) azioni;

- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "E".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa alla votazione dell'ulteriore argomento al terzo punto all'ordine del giorno ovvero la nomina degli amministratori proposti nell'unica lista presentata del socio "OMNIAINVEST S.P.A.", di cui è stata data precedentemente lettura.

Il Presidente, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate, mette in votazione il seguente testo di deliberazione:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.,

DELIBERA

- di nominare il Consiglio di Amministrazione in persona dei membri indicati nell'unica lista presentata dal socio OMNIAINVEST S.P.A., di cui è stata data precedentemente lettura".

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la suindicata proposta deliberativa, di cui al terzo punto all'ordine del giorno con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.704.708 (duecentotremilionisettecentoquattromilasettecentootto) azioni;

- voti contrari: n. 2.569.135 (duemilionicinquecentosessanta-novemilacentotrentacinque) azioni;

- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "F".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa alla votazione dell'ulteriore ed ultimo argomento al terzo punto all'ordine del giorno dell'assemblea, proponendo di attribuire a ciascuno dei componenti del consiglio di amministrazione in relazione alla durata di permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'importo di EURO 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero) lordi annui.

Il Presidente, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate, mette in votazione il seguente testo di deliberazione:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.

DELIBERA

- di attribuire a ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione in relazione alla durata di permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'importo di EURO 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero) lordi annui".

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente di-

chiara approvata la suindicata proposta deliberativa, di cui al terzo punto all'ordine del giorno con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.704.708 (duecentotremilionisettecentoquattromilasettecentootto) azioni;
- voti contrari: n. 2.569.135 (duemilionicinquecentosessantanovemilacentotrentacinque) azioni;
- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "G".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa alla trattazione del quarto punto all'ordine del giorno dell'assemblea, di cui dà lettura:

"4) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti."

Rammenta agli intervenuti che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2014 (duemilaquattordici) viene a scadenza il Collegio Sindacale della società, nominato dall'assemblea ordinaria tenutasi in data 11 (undici) maggio 2012 (duemiladodici): è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Propone agli intervenuti di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori, in quanto la documentazione inerente il quarto punto all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

L'Assemblea approva all'unanimità, nessun voto contrario nè astenuto come attesta il Presidente.

Segnala che è stata regolarmente presentata in data 7 (sette) aprile 2015 (duemilaquindici) dal socio di maggioranza "OMNIAINVEST S.P.A.", una lista, corredata da tutta la documentazione richiesta dalla legge e dallo statuto e così anche dall'elenco degli incarichi ricoperti ex art. 2400 c.c., che contiene i seguenti candidati:

Sindaci effettivi

1. ALESSANDRO LAI (Presidente)
2. DANIELE GIRELLI
3. SILVIA RODI

Sindaci supplenti

1. GIANMARCO LOSI
2. ELENA FORNARA.

Comunica che in data 12 maggio 2015 il candidato ALESSANDRO LAI ha segnalato alla società che sono intervenute variazioni nell'elenco degli incarichi ricoperti ex art. 2400 c.c..

Passa la parola al prof. ALESSANDRO LAI per la relativa esposizione il quale dà atto che al fine di rendere dichiarazioni aggiornate in Assemblea, dichiara che successivamente alla

candidatura alla nomina di sindaco effettivo e Presidente del Collegio sindacale di IMMSI S.p.A., sono intervenute le seguenti variazioni di cariche:

CESSAZIONI:

- Presidente del Collegio Sindacale di Lombarda Vita S.p.A.;
- Sindaco effettivo di Piaggio & C. S.p.A.;
- Presidente del Collegio Sindacale di Cattolica Assicurazioni soc. coop.;

NUOVI INCARICHI:

- Presidente del Collegio Sindacale di Masi Agricola S.p.A.;
- Presidente del Collegio sindacale di Consulfiduciaria S.p.A..

Riprende la parola il Presidente, ricordando che, essendo stata depositata esclusivamente la lista del socio di maggioranza "OMNIAINVEST S.P.A." nel termine di cui all'art. 25 dello Statuto sociale, in data 7 (sette) aprile 2015 (duemilaquindici) la Società ha diffuso il comunicato stampa ai sensi e per gli effetti dell'art. 144-octies, comma 2, del Regolamento CONSOB 11971/1999.

Nell'ulteriore termine di cui all'art. 144-sexies, comma 5 del Regolamento CONSOB 11971/1999, non sono state depositate liste di minoranza per la nomina del Collegio sindacale.

Pertanto, ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, la votazione avverrà con le maggioranze di legge.

Dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano.

Raccomanda a ciascun oratore quanto già precisato in merito agli interventi ed alla durata degli stessi nonché di eventuali repliche.

Interviene ALMERIGHI ALBERTO in rappresentanza del socio "OMNIAINVEST S.P.A." e, con riferimento al compenso dei membri del Collegio Sindacale e del suo Presidente, propone che vengano attribuiti ai sindaci compensi nella misura pari a EURO 35.000,00 (trentacinquemila virgola zero zero) lordi annui per ciascun sindaco effettivo ed EURO 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) lordi annui per il presidente del Collegio Sindacale.

Nessun altro interviene.

Il Presidente dichiara chiusa la discussione.

Il Presidente, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate, mette in votazione il seguente testo di deliberazione:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.

DELIBERA

- di nominare il Collegio Sindacale in persona dei sindaci effettivi e supplenti nonché del presidente del Collegio Sindacale indicati nell'unica lista presentata dal socio OMNIAINVEST S.p.A., di cui è stata data precedentemente lettura

ra".

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la suindicata proposta deliberativa, di cui al quarto punto all'ordine del giorno con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.002.686 (duecentotremilioniduemilaseicentottantasei) azioni;
- voti contrari: n. 3.271.157 (tremilioniduecentosettantunomilacentocinquantasette) azioni;
- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "H".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa alla votazione dell'ultimo argomento al quarto punto all'ordine del giorno proponendo, in conformità a quanto formulato del socio "OMNIAINVEST S.P.A." di fissare l'emolumento dei sindaci in misura pari a EURO 35.000,00 (trentacinquemila virgola zero zero) lordi annui per ciascun sindaco effettivo ed EURO 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) lordi annui per il presidente del Collegio Sindacale.

Il Presidente, invitando gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate, mette in votazione il seguente testo di deliberazione:

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A.

DELIBERA

- di fissare l'emolumento dei sindaci in misura pari a EURO 35.000,00 (trentacinquemila virgola zero zero) lordi annui per ciascun sindaco effettivo ed EURO 50.000,00 (cinquantamila virgola zero zero) lordi annui per il presidente del Collegio Sindacale".

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la suindicata proposta deliberativa, di cui all'ulteriore argomento al quarto punto all'ordine del giorno con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 203.002.686 (duecentotremilioniduemilaseicentottantasei) azioni;
- voti contrari: n. 3.271.157 (tremilioniduecentosettantunomilacentocinquantasette) azioni;
- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "I".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno della presente assemblea, di cui dà lettura:

"5) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonchè dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 13

maggio 2014 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti."

Propone agli intervenuti di omettere la lettura della relazione illustrativa degli amministratori, in quanto la documentazione inerente al quinto punto all'ordine del giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

L'Assemblea approva all'unanimità, nessun voto contrario nè astenuto come attesta il Presidente.

Previo invito del Presidente, io notaio preciso che con delibera assunta in data 13 (tredici) maggio 2014 (duemilaquattordici), codesta assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della società. L'autorizzazione all'acquisto, deliberata per il periodo di 18 (diciotto) mesi dalla data della suddetta delibera, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2015 (duemilaquindici), mentre l'autorizzazione alla disposizione è stata concessa senza limiti temporali.

Resta inteso che, a seguito della nuova autorizzazione, ove rilasciata al Consiglio di Amministrazione, dovrà intendersi venuta meno l'efficacia della precedente autorizzazione per la parte non ancora utilizzata e con effetto dalla data della nuova delibera assembleare autorizzativa.

Propone infine l'approvazione del seguente testo di deliberazione, di cui io Notaio dò lettura, su invito del Presidente:
"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(A) di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, assunta dall'assemblea dei soci in data 13 (tredici) maggio 2014 (duemilaquattordici), a far tempo dalla data odierna;

(B) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella relazione del consiglio di amministrazione allegata al presente verbale e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della società, fino ad un massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie IMMSI S.P.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, dando mandato al consiglio di amministrazione di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità di cui sopra anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta in-

dipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione

dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% (venti per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo IMMSI nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto;

2) di dare mandato al consiglio di amministrazione, e per esso al suo presidente e all'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, di procedere all'acquisto di azioni alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del regolamento CONSOB 11971/1999, come successivamente modificato, tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla CONSOB ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonchè dal regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili;

3) di autorizzare il consiglio di amministrazione, e per esso il suo presidente e l'amministratore delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonchè di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali. L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;

C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui

alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili".

Dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendono prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano.

Nessuno interviene.

Indi il Presidente mette in votazione la proposta formulata dall'Organo Amministrativo sul quinto punto all'ordine del giorno.

A questo punto il Presidente precisa, rispetto a quanto precedentemente evidenziato in merito agli ordini di vendita in portafoglio della società partecipata INTERMARINE, che uno di detti ordini è condizionato al rilascio delle necessarie autorizzazioni di legge.

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata dall'Assemblea degli azionisti di "IMMSI S.P.A." la suindicata proposta deliberativa di cui al quinto punto all'ordine del giorno, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 205.190.861 (duecentocinquemilicentonovantamilaottocentosessantuno) azioni;
- voti contrari: n. 1.082.982 (unmilioneottantaduemilanovecentottantadue) azioni;
- astenuti: nessuno.

Il tutto come risulta dall'elenco da allegarsi al verbale sotto la lettera "L".

Il Presidente proclama il risultato della votazione e null'altro essendovi da deliberare nè alcuno chiedendo la parola dichiara chiusa la presente assemblea.

Sono le ore 11 (undici) e minuti 51 (cinquantuno)."

Indi il costituito mi consegna:

- gli allegati di cui dalla lettera "A" alla lettera "L" comprese, sopra descritti;
- in unico fascicolo il bilancio approvato dalla presente assemblea, con i relativi allegati, il tutto qui allegato sotto la lettera "M";
- l'elenco delle domande, con relative risposte, dell'azionista BAVA MARCO, il tutto qui allegato sotto la lettera "N";
- le relazioni dell'Organo amministrativo relative agli argomenti all'Ordine del Giorno, unitariamente qui allegate sotto la lettera "O";
- la relazione sulla remunerazione, qui allegata sotto la lettera "P";
- la lista di candidati per la nomina del consiglio di amministrazione di "IMMSI S.P.A.", presentata da "OMNIAINVEST

S.P.A.", qui allegata sotto la lettera "Q";

- la lista di candidati per la nomina del collegio sindacale di "IMMSI S.P.A.", qui allegata sotto la lettera "R";
- elenco degli intervenuti "ad audiendum", qui allegato sotto la lettera "S".

Spese e tasse di atto e conseguenti a carico della società.

Previa dispensa dalla lettura degli allegati, del presente atto scritto da persona di mia fiducia a mia personale direzione su cinque fogli per diciotto intere facciate e righe ventisette, io Notaio ho dato lettura al costituito che lo approva e con me Notaio, alle ore diciassette e minuti cinquantasei.

Firmato

Roberto Colaninno

Pierpaolo Barosi, Notaio (Sigillo)

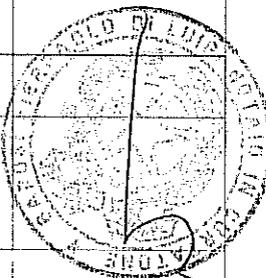
Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

1	ROSSI ENRICO		7.000	
			0,002056%	
2	PUDDU GIANCARLO		23.000	
1	D PUDDU RAFFAELE		100.000	
2	D POLLAROLO GIAN FRANCO		60.000	
3	D IMMORDINO ERIKA		50.000	
4	D CORDERO GUIDO		150.000	
		Totale azioni	383.000	
			0,112472%	
3	NIKULICHAVA KATSIARYNA		0	
1	D BOVO MARIA ASSUNTA		40.000	
		Totale azioni	40.000	
			0,011746%	
4	SGARIBOLDI EMANUELE		50.000	
			0,014683%	
5	ALMERIGHI ALBERTO		0	
1	D OMNIAHOLDING S.P.A.		47.258.964	
2	D OMNIAINVEST SPA		150.312.006	
	<i>di cui 49.000.000 azioni in garanzia a BANCA POPOLARE DI MILANO;</i>			
		Totale azioni	197.570.970	
			58,018668%	
6	BEDOGNA PAOLO		10.000	
			0,002937%	
7	GHIDONI DAVIDE		0	
1	D PANDORA SELECT PARTNERS LP		595.741	
2	D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC		430.700	
3	D WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP		1.423.159	
4	D GOVERNMENT OF NORWAY		2.007.065	
5	D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		116.482	
6	D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		5.898	
7	D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF		456.993	
8	D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT		256.944	
9	D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL		17.290	
10	D NORTHWESTERN UNIVERSITY		64.400	
11	D LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP		82.200	
12	D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST		4.870	
13	D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND		1.486.153	
14	D ENSIGN PEAK ADVISORS INC.		1.097.747	
15	D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .		167.231	
		Totale azioni	8.212.873	
			2,411791%	



Elenco Intervenuti (Tutti ordinati cronologicamente)

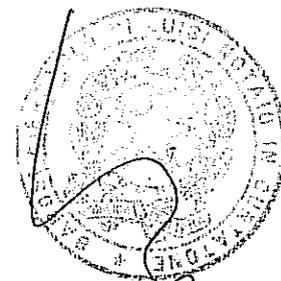
Assemblea Ordinaria

Badge Titolare

Tipo Rap. Deleganti / Rappresentati legalmente

Ordinaria

Totale azioni in proprio	90.000
Totale azioni in delega	206.183.843
Totale azioni in rappresentanza legale	0
TOTALE AZIONI	206.273.843
	60,574353%
Totale azionisti in proprio	4
Totale azionisti in delega	22
Totale azionisti in rappresentanza legale	0
TOTALE AZIONISTI	26
TOTALE PERSONE INTERVENUTE	7



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Legenda:

D: Delegante

R: Rappresentato legalmente

Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

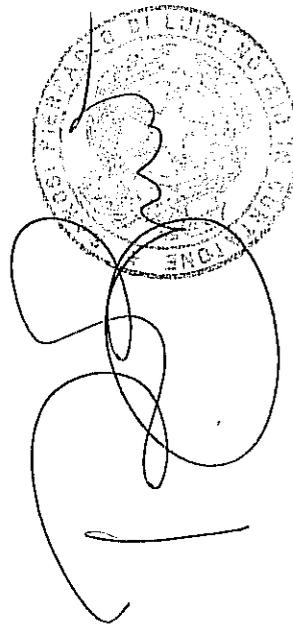
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: BILANCIO 2014

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2 PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3 NIKULICHAVA KATSIARIYNA	40.000	0	40.000
4 SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5 ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE* OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE* OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6 BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
DE* ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1.097.747	0	1.097.747
DE* FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	167.231	0	167.231
DE* FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870
DE* GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
DE* ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	256.944	0	256.944
DE* LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	82.200	0	82.200
DE* MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
DE* NORTHWESTERN UNIVERSITY	64.400	0	64.400
DE* OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	116.482	0	116.482
DE* PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
DE* RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.486.153	0	1.486.153
DE* SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
DE* SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
DE* TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
DE* WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
Totale voti	206.273.843		
Percentuale votanti %	100,000000		
Percentuale Capitale %	60,574353		

Alto
Abbinato



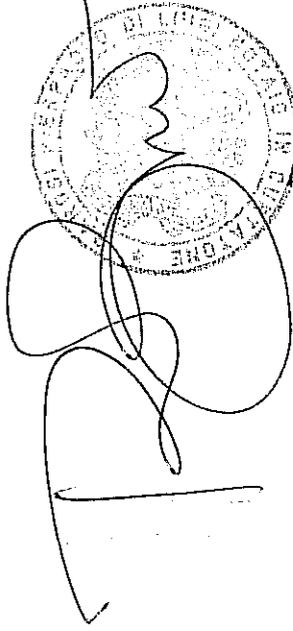
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: RELAZIONE REMUNERAZIONE

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2 PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3 NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4 SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5 ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE* OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE* OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6 BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR SEP INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870

Totale voti 203.002.686
 Percentuale votanti % 98,414168
 Percentuale Capitale % 59,613745

Paola Vanni



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

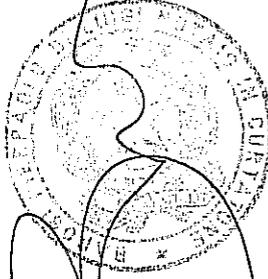
Oggetto: **RELAZIONE REMUNERAZIONE****CONTRARI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7	0	0	0
**D GHIDONI DAVIDE	116.482	0	116.482
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	256.944	0	256.944
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	64.400	0	64.400
**D NORTHWESTERN UNIVERSITY	82.200	0	82.200
**D LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	1.097.747	0	1.097.747
**D ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	167.231	0	167.231
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			

Totale voti 1.785.004

Percentuale votanti % 0,865356

Percentuale Capitale % 0,524184

Pagina 1

Azionisti: 6 Teste: 0 Azionisti in delega: 6
 Azionisti in proprio: 0
 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: RELAZIONE REMUNERAZIONE

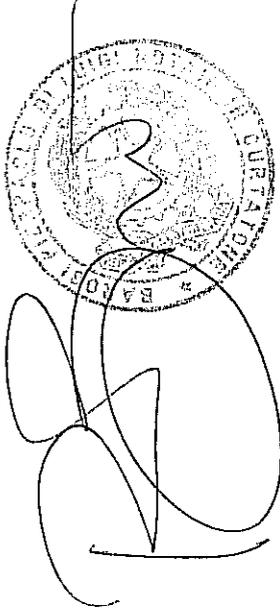
ASTENUTI

Cognome	
7	GHIDONI DAVIDE
**D	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND

Totale voti	1.486.153
Percentuale votanti %	0,720476
Percentuale Capitale %	0,436424

Tot. Voti	Proprio	Delega
1.486.153	0	0
	0	1.486.153

Alghisio



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

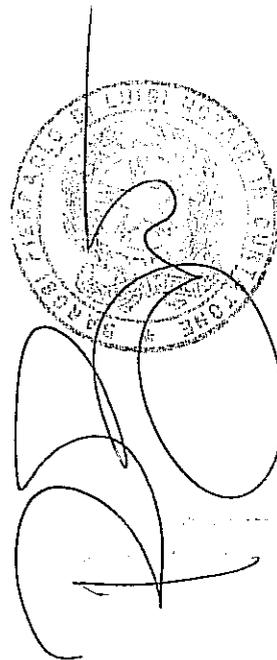
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: NUMERO COMPONENTI CDA

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2	PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3	NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4	SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5	ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE*	OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE*	OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6	BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7	GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D	PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D	WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	116.482	0	116.482
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	256.944	0	256.944
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	64.400	0	64.400
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	82.200	0	82.200
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1.097.747	0	1.097.747

Totale voti 203.704.708
 Percentuale votanti % 98,754503
 Percentuale Capitale % 59,819901

Alberto Bedogna



Azionisti:
 Azionisti in proprio: 4

19 Teste:
 4 Azionisti in delega:

Pagina 4

7 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 15 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 TL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

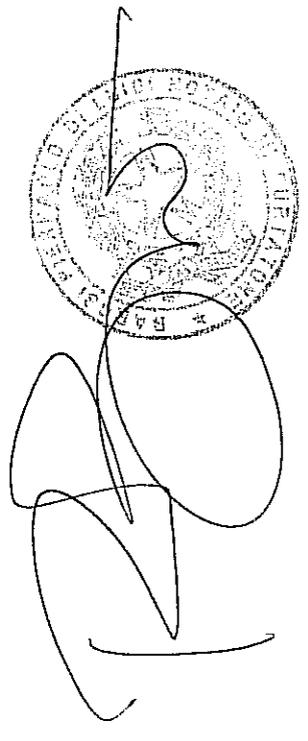
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: NUMERO COMPONENTI CDA

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.486.153	0	1.486.153
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	167.231	0	167.231

Totale voti 2.569.135
 Percentuale votanti % 1,245497
 Percentuale Capitale % 0,754452

Roberto Mariani



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

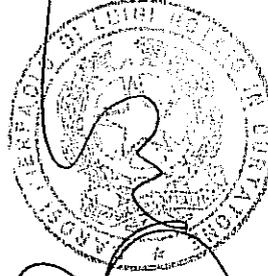
Oggetto: DURATA CDA

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2	PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3	NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4	SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5	ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE*	OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE*	OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6	BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7	GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D	PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D	WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	116.482	0	116.482
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	256.944	0	256.944
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	64.400	0	64.400
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	82.200	0	82.200
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1.097.747	0	1.097.747

Totale voti 203.704.708
 Percentuale votanti % 98,754503
 Percentuale Capitale % 59,819901

Roberto



Allegato E all'atto n.16818 di rep. e al n.5399 di racc.

Assemblea Ordinaria del 2^a Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

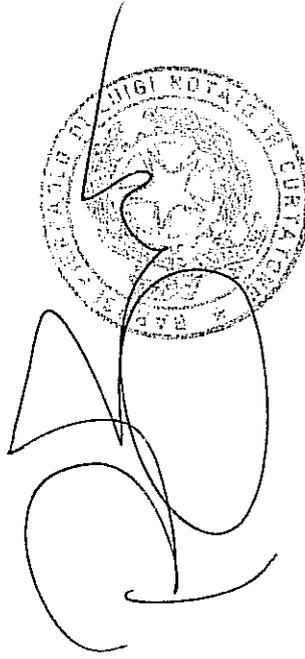
Oggetto: DURATA CDA

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7 **D GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.486.153	0	1.486.153
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	167.231	0	167.231

Totale voti 2.569.135
 Percentuale votanti % 1,245497
 Percentuale Capitale % 0,754452

Luca Colonna



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

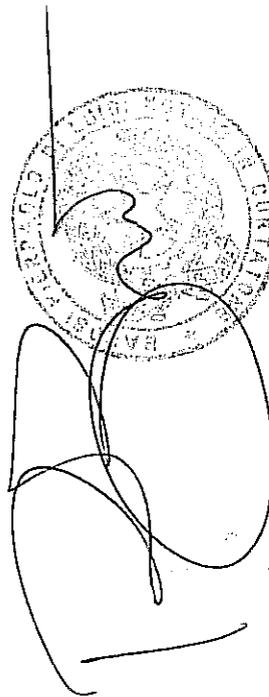
Oggetto: NOMINA CDA

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2	PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3	NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4	SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5	ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE*	OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE*	OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6	BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7	GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D	PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D	WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	116.482	0	116.482
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	256.944	0	256.944
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	64.400	0	64.400
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	82.200	0	82.200
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1.097.747	0	1.097.747

Totale voti 203.704.708
 Percentuale votanti % 98,754503
 Percentuale Capitale % 59,819901

Luca Merisio



Allegato F all'atto n.16818 di rep. e al n.5399 di racc.

Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

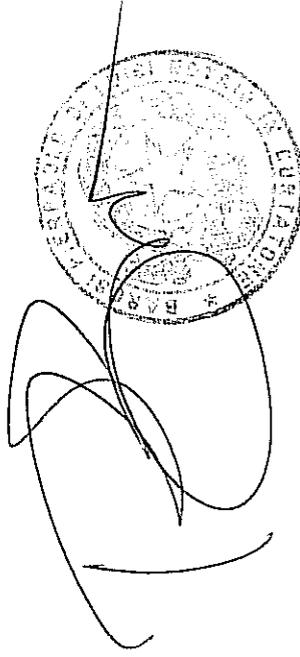
Oggetto: NOMINA CDA

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7 ***D GHIDONI DAVIDE	0	0	0
***D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
***D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
***D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
***D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
***D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870
***D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.486.153	0	1.486.153
***D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	167.231	0	167.231

Totale voti 2.569.135
 Percentuale votanti % 1,245497
 Percentuale Capitale % 0,754452

Handwritten signature



Azionisti:
 Azionisti in proprio:

7 Teste:
 0 Azionisti in delega:

Pagina 1
 1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 7 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

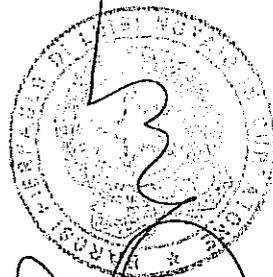
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: COMPENSO CDA

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2	PODDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3	NIKOLICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4	SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5	ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE*	OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE*	OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6	BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7	GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D	PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D	WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	116.482	0	116.482
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	256.944	0	256.944
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	64.400	0	64.400
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	82.200	0	82.200
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1.097.747	0	1.097.747

Totale voti 203.704.708
 Percentuale votanti % 98,754503
 Percentuale Capitale % 59,819901

Adde. C. C. C. C. C.



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

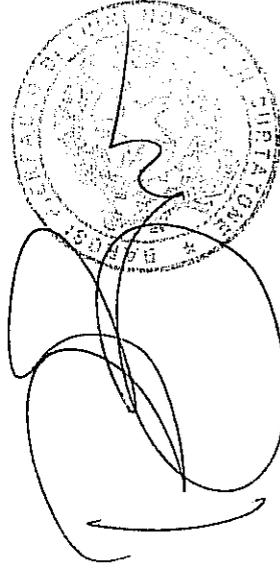
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: COMPENSO CDA

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETE	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.486.153	0	1.486.153
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	167.231	0	167.231

Totale voti 2.569.135
 Percentuale votanti % 1,245497
 Percentuale Capitale % 0,754452

Adelina Mancini



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

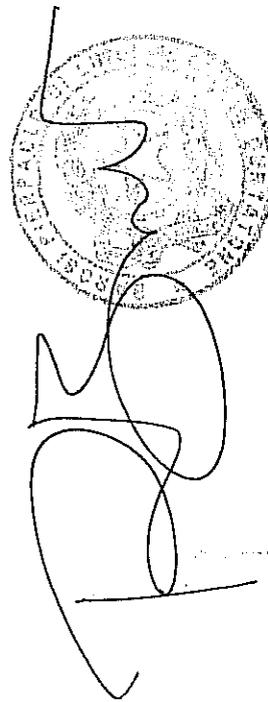
Oggetto: NOMINA CS

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2 PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3 NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4 SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5 ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE* OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE* OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6 BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870

Totale voti 203.002.686
 Percentuale votanti % 98,414168
 Percentuale Capitale % 59,613745

Adm. Amministratore



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

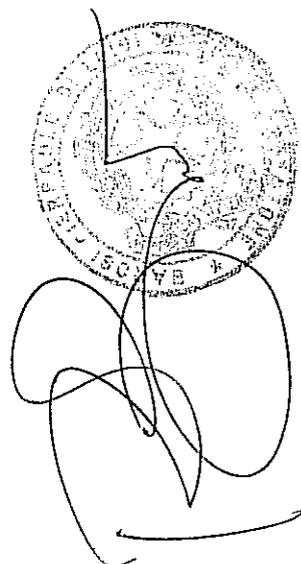
Oggetto: NOMINA CS

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7	0	0	0
**D GHIDONI DAVIDE	116.482	0	116.482
**D OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	256.944	0	256.944
**D ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	64.400	0	64.400
**D NORTHWESTERN UNIVERSITY	82.200	0	82.200
**D LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	1.486.153	0	1.486.153
**D RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.097.747	0	1.097.747
**D ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	167.231	0	167.231
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM			

Totale voti 3.271.157
 Percentuale votanti % 1,585832
 Percentuale Capitale % 0,960608

Adel Amico



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

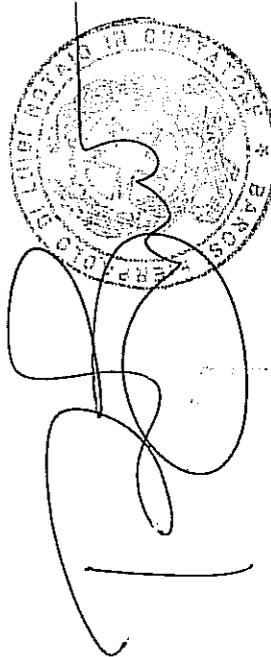
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSO CS

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1 ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2 PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3 NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4 SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5 ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE* OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE* OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6 BEDOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870

Totale voti 203.002.686
 Percentuale votanti % 98,414168
 Percentuale Capitale % 59,613745

M. Olivero



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: DETERMINAZIONE COMPENSO CS

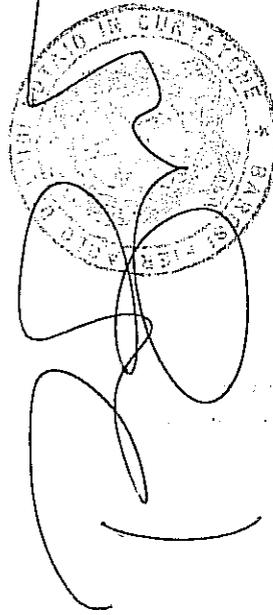
7	Cognome
**D	GHIDONI DAVIDE
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP
**D	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.
**D	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM .

Totale voti 3.271.157
 Percentuale votanti % 1,585832
 Percentuale Capitale % 0,960608

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
0	0	0
116.482	0	116.482
256.944	0	256.944
64.400	0	64.400
82.200	0	82.200
1.486.153	0	1.486.153
1.097.747	0	1.097.747
167.231	0	167.231

M. L. Chiaro



Pagina 1

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 7 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione usinata)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

7 Teste:
 0 Azionisti in delegat.

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

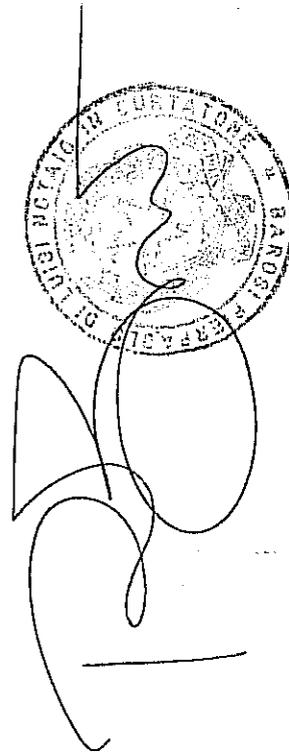
Assemblea Ordinaria del 2^a Convocazione del 13 maggio 2015LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: AZIONI PROPRIE

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1	ROSSI ENRICO	7.000	7.000	0
2	PUDDU GIANCARLO	383.000	23.000	360.000
3	NIKULICHAVA KATSIARYNA	40.000	0	40.000
4	SGARIBOLDI EMANUELE	50.000	50.000	0
5	ALMERIGHI ALBERTO	0	0	0
DE*	OMNIAHOLDING S.P.A.	47.258.964	0	47.258.964
DE*	OMNIAINVEST SPA	150.312.006	0	150.312.006
6	BEOGNA PAOLO	10.000	10.000	0
7	GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D	PANDORA SELECT PARTNERS LP	595.741	0	595.741
**D	WHITEBOX MULTI-STRATEGY PARTNERS LP	1.423.159	0	1.423.159
**D	GOVERNMENT OF NORWAY	2.007.065	0	2.007.065
**D	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	116.482	0	116.482
**D	ILLINOIS STATE BOARD OF INVESTMENT	256.944	0	256.944
**D	NORTHWESTERN UNIVERSITY	64.400	0	64.400
**D	LSV INTERNATIONAL SMALL CAP EQUITY FUND, LP	82.200	0	82.200
**D	RIVER AND MERCANTILE WORLD RECOVERY FUND	1.486.153	0	1.486.153
**D	ENSIGN PEAK ADVISORS INC.	1.097.747	0	1.097.747

Totale voti 205.190.861
 Percentuale votanti % 99,474979
 Percentuale Capitale % 60,256324

M. L. L...



Assemblea Ordinaria del 2^ Convocazione del 13 maggio 2015

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: AZIONI PROPRIE

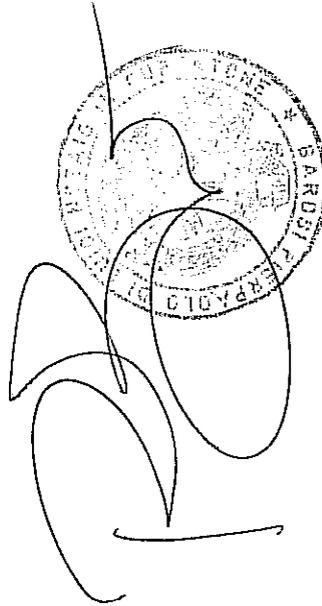
CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
7 GHIDONI DAVIDE	0	0	0
**D TWO SIGMA EQUITY PORTFOLIO LLC	430.700	0	430.700
**D MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM	5.898	0	5.898
**D SPDR S&P INTERNATIONAL SMALL CAP ETF	456.993	0	456.993
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	17.290	0	17.290
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	4.870	0	4.870
**D FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	167.231	0	167.231

Totale voti 1.082.982

Percentuale votanti % 0,525021

Percentuale Capitale % 0,318028

Pagina 1

Azionisti: 6 Teste: 0 Azionisti in delega: 6
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 6

1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 6 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla posazione assistita)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Immsi

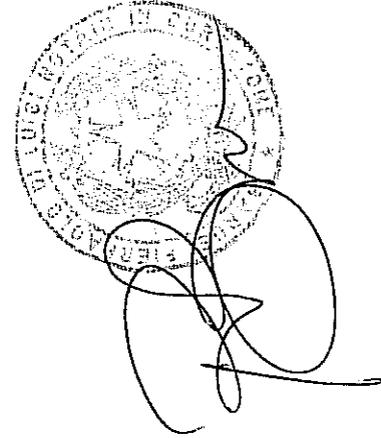
ALLEGATO "M" QUINQUO
N. 16818 REP e N. 5899 RACC.

Società per Azioni

Relazione e Bilancio
al 31 dicembre 2014



www.marcobava.it
www.idee-economiche.it
www.omicidioedoardoagnelli.it
www.nuovomodellodisviluppo.it



TORINO 25.04.2015

DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA IMMSI

Art. 127-ter (D. Lgs n. 58/1998)

(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato

"domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010.

Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

Certificazione Unicredito n: 1501492

1) *Cosa intendiamo fare della nostra partecipazione in ALITALIA?*

Immsi, nel mese di settembre 2014, ha assunto l'impegno di Stand-by Equity Commitment anche al fine di creare le condizioni affinché si realizzasse l'operazione di ristrutturazione e rilancio che ha visto l'ingresso del socio di minoranza Ethiad, così come riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Pertanto, Immsi intende rispettare il suddetto impegno.

2) *La PIAGGIO ha in programma la produzione di auto? di che tipo?*

No

3) *Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB?*

No

4) *Avete call center all'estero? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?*

No

5) *Come è variato l'indebitamento e per cosa?*

Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014 e al Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 che verrà

approvato da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. e pubblicato nel mese di maggio 2015.

6) *A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità?*

Piaggio & C. S.p.A. ha goduto di contributi a sostegno di progetti di ricerca per 2,0 milioni di euro mentre la consociata indiana ha beneficiato di contributi all'esportazione per 0,9 milioni di euro.

Nulla da segnalare con riferimento alle altre società del Gruppo.

7) *Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa?*

Con riferimento alla composizione dell'Organismo di Vigilanza di Immsi S.p.A. si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014, paragrafo "Organi sociali".

I compensi assegnati ai membri dell'Organismo sono complessivamente pari a 20 mila euro.

8) *Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CL ed EXPO 2015 o altre? Per cosa e per quanto?*

Non risultano sponsorizzazioni a CL ed EXPO 2015. Altre sponsorizzazioni ammontano in totale a circa 0,1 milioni di euro.

9) *POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI*

Non ve ne sono stati.

10) *AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI?*

No.

11) *QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?*

Non vi sono stati investimenti diretti in titoli di stato nel corso dell'esercizio 2014.

12) *Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?*

Monte Titoli S.p.A. e Istifid S.p.A. (ora Computershare S.p.A.) hanno fornito ad Immsi S.p.A. servizi relativi alla gestione dei titoli per un importo inferiore a 0,1 milioni di euro.

13) *Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?*

Per quanto concerne il gruppo Piaggio, nel corso dell'anno 2015, è previsto il ricorso ad alcune forme di ammortizzatori sociali, tra cui contratti di solidarietà per i siti di Pontedera e Scorzè e CIGO per il sito di Noale. Si darà corso anche ad un riequilibrio degli organici e ad un riallineamento delle competenze presenti in azienda, attraverso procedure di mobilità (caratterizzate dalla non opposizione) per i siti di Noale, Pontedera e Scorzè i cui accordi sono stati sottoscritti a Dicembre 2014 / inizio 2015 e che avranno durata per l'intero anno.

Per quanto concerne Intermarine S.p.A., nel corso dell'anno 2014 e del 2015 la stessa ha fatto ricorso ad alcune forme di ammortizzatori sociali, tra cui cassa integrazione guadagni in deroga, cassa integrazione guadagni straordinaria per crisi aziendale, cassa integrazione guadagni biennale per crisi aziendale per cessazione di attività.

14) *C'e' un impegno di riacquisto di prodotti ida clienti dopo un certo tempo? come viene contabilizzato?*

No.

15) *Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA'?*

Non risultano amministratori della Società indagati per reati ambientali o altri nell'ambito dell'attività da loro svolta presso la Società medesima così come non risultano alla Società sentenze che facciano venir meno i requisiti prescritti dalla normativa vigente per ricoprire le rispettive cariche.

16) *Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.*

Si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2015".

17) *Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico?*

Immsi S.p.A. e le società appartenenti al Gruppo Immsi possono avvalersi nell'ambito della loro attività ordinaria e straordinaria di perizie valutative relative a singoli immobili e/o complessi immobiliari. Tali perizie vengono affidate a professionisti individuati caso per caso in funzione delle relative caratteristiche e delle esigenze aziendali.

18) *Esiste una assicurazione D&O (garanzie offerte importi e sinistri coperti, soggetti attualmente coperti, quando è stata deliberata e da che organo componente di fringe-benefit associato, con quale broker è stata stipulata e quali compagnie la sottoscrivono, scadenza ed effetto scissione su polizza) e quanto ci costa?*

Le principali società del Gruppo Immsi utilizzano assicurazioni D&O sulla base delle quali vengono tenuti indenni:

- la persona assicurata da qualsiasi perdita pecuniaria che questa sia obbligata a pagare a terzi, quale civilmente responsabile, a seguito di una richiesta di risarcimento presentata nei confronti di tale persona assicurata per qualsiasi atto illecito;
- la società da qualsiasi perdita pecuniaria che la persona assicurata sia obbligata a pagare a terzi, quale civilmente responsabile, a seguito di una richiesta di risarcimento presentata nei suoi confronti per qualsiasi atto illecito, oggetto di copertura in polizza, limitatamente e nella misura in cui la società abbia indennizzato o le sia consentito o richiesto, a termini di legge, tenere indenne la persona assicurata;
- la società da qualsiasi perdita pecuniaria che questa sia obbligata a pagare a terzi, quale civilmente responsabile, a seguito di una richiesta di risarcimento relativa a strumenti finanziari presentata nei confronti di tale società per qualsiasi atto illecito;
- l'amministratore di ente esterno da qualsiasi perdita pecuniaria che questi sia obbligato a pagare a terzi, quale civilmente responsabile, a seguito di una richiesta di risarcimento presentata nei confronti di tale amministratore di ente esterno per qualsiasi atto illecito.

La polizza presenta massimali e limiti di polizza differenziati in funzione del rischio coperto ed i soggetti attualmente coperti sono sostanzialmente tutti quei soggetti che ricoprono cariche direzionali di rilievo nelle Società contraenti, così come specificamente individuati all'interno della polizza assicurativa stessa.

Tra i principali sinistri coperti è possibile individuare le spese per gestione crisi con autorità di vigilanza, spese di difesa in sede cautelare o d'urgenza, spese per mitigare il danno di reputazione, spese di emergenza, spese legali di consulenza e costi difesa per inquinamento.

La stipula della polizza assicurativa non è stata deliberata da un organo societario specifico, in quanto rientrante negli ordinari poteri della Direzione Aziendale.

Non è previsto alcun componente di *fringe benefit* associato e le polizze vengono rinnovate annualmente tramite il supporto di *broker* e compagnie assicurative individuati caso per caso in funzione delle relative caratteristiche e delle esigenze aziendali, non essendo tale scelta influenzata in alcun modo da logiche estranee al mercato.

Non si forniscono ulteriori dettagli rispetto a quanto già illustrato per motivi di riservatezza e di sensibilità dei dati trattati.

Il costo sostenuto per la suddetta assicurazione è pari a circa 0,1 milioni di euro.

19) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)?

No.

20) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)?

Le società del Gruppo Immsi fanno ricorso a diverse tipologie di assicurazioni al fine di rispondere adeguatamente a diverse esigenze aziendali ed a presidiare i principali Fattori di rischio a cui il Gruppo ritiene di essere esposto, per un dettaglio dei quali si rimanda al paragrafo "Fattori di rischio" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Tra le principali polizze di cui si avvale il Gruppo, è possibile segnalare polizze RC, fabbricati, auto, ed *Employee Benefits* (polizze Vita Invalidità Permanente, Infortuni, Assistenza Sanitaria).

La stipula delle polizze in oggetto viene autorizzata secondo i poteri conferiti nell'ambito delle varie società contraenti e la scelta delle controparti di polizza viene effettuata sulla base delle specifiche esigenze aziendali, non essendo influenzata in alcun modo da logiche estranee al mercato.

Per ulteriori informazioni sulle coperture assicurative si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Non si forniscono ulteriori dettagli rispetto a quanto già illustrato per motivi di riservatezza e di sensibilità dei dati trattati.

21) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità)

All'interno delle diverse società del Gruppo, la liquidità riveniente dagli incassi viene prevalentemente utilizzata nell'ambito del normale ciclo operativo per i pagamenti dei debiti di fornitura e per il rimborso dei debiti finanziari connessi all'utilizzo delle linee di credito.

Eventuali eccedenze temporanee di liquidità vengono generalmente investite per il tramite di strumenti di impiego a breve termine, tenuto conto anche del rischio controparte.

Per un ulteriore dettaglio in merito alle informazioni richieste ed ai relativi ammontari, si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Si rimanda, da ultimo, a quanto commentato all'interno dei Resoconti intermedi di gestione al 31 marzo 2014 ed al 30 settembre 2014 nonché alla Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2014 per un'analisi dell'evoluzione periodica delle Disponibilità liquide e mezzi equivalenti del Gruppo Immsi.

Non si forniscono ulteriori dettagli rispetto a quanto già illustrato per motivi di riservatezza e di sensibilità dei dati trattati.

22) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI.

Nel corso dell'esercizio 2014 non sono stati effettuati investimenti in energie rinnovabili all'interno del Gruppo Immsi e non ne sono altresì previsti di significativi nel breve termine.

In particolare, per un dettaglio delle iniziative intraprese dal gruppo Piaggio in relazione all'innovazione tecnologica a favore della sostenibilità ambientale della mobilità urbana ed extraurbana si rimanda al "Corporate Social Responsibility Report" del gruppo relativo all'esercizio 2014.

23) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni?

No

24) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori?

Le società del Gruppo Immsi rispettano le normative e le leggi nazionali ed internazionali sul lavoro minorile vigenti nei rispettivi paesi di operatività.

Con particolare riferimento al gruppo Piaggio – che opera tramite stabilimenti di proprietà in diversi paesi nel mondo – si segnala che il gruppo non fa ricorso né a lavoratori al di sotto delle soglie minime di età definite dai diversi Paesi in cui opera né al lavoro forzato e rispetta la principali legislazioni internazionali, come – per esempio – la Convenzione dell'Onu sui diritti dell'infanzia (UNCRC) e *The Human Rights Act* del 1998.

25) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SAB000 ENAS ?

Al momento, no.

26) Finanziamo l'industria degli armamenti?

Non sono presenti attività che possano configurarsi quali "finanziamenti all'industria degli armamenti" all'interno del Gruppo Immsi.

Per esautività si segnala che – nell'ambito del settore navale – la controllata Intermarine S.p.A. è attualmente impegnata nella realizzazione di unità navali per enti della difesa italiani e stranieri.

27) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI.

Si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014 per le informazioni richieste. Dati più aggiornati verranno resi noti a seguito dell'approvazione del



Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A..

28) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa?

Non vi sono state multe Consob e/o Borsa inflitte ad Immsi e Piaggio.

29) Vi sono state imposte non pagate? se si a quanto ammontano? Gli interessi? le sanzioni?

Alla Società non risultano imposte non pagate. Per un dettaglio dei principali contenziosi di natura fiscale in essere all'interno del Gruppo Immsi, si rimanda al paragrafo "Vertenze in corso" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

30) vorrei conoscere : *VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.*

Per un dettaglio delle più significative variazioni delle partecipazioni detenute dal Gruppo Immsi avvenute nel corso dei primi mesi del 2015 si rimanda al paragrafo "Area di consolidamento" contenuto all'interno del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 che verrà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. e pubblicato nel mese di maggio 2015.

31) vorrei conoscere ad oggi *MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE*

Si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Per un ulteriore aggiornamento in merito a quanto eventualmente avvenuto nel corso del primo trimestre 2015 si rimanda al Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 che verrà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. e pubblicato nel mese di maggio 2015.

32) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi *L'ANDAMENTO DEL FATTURATO* per settore.

Per tale informazione si rimanda al Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 che verrà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. e pubblicato nel mese di maggio 2015.

33) vorrei conoscere ad oggi *TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTESTAZIONE A BANCA ESTERA NON TENUTA A RIVELARE ALLA CONSOB IL NOME DEL PROPRIETARIO, CON RIPORTI SUI TITOLI IN PORTAFOGLIO PER UN VALORE SIMBOLICO, CON AZIONI IN PORTAGE.*

Per un dettaglio relativo alle informazioni richieste si rimanda a quanto già descritto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014, con particolare riferimento alle azioni proprie detenute da Immsi S.p.A. e da Piaggio & C. S.p.A.

34) vorrei conoscere *PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA*

Alla data del 31 dicembre 2014 Immsi S.p.A. non detiene azioni proprie. Per ulteriori dettagli si rimanda a quanto già descritto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Con riferimento alle azioni proprie acquistate dalla controllata Piaggio & C. S.p.A. si rimanda alle informazioni contenute all'interno dei periodici comunicati di informativa sull'acquisto di azioni proprie, disponibili sul sito internet della società www.piaggiogroup.com.

- 35) vorrei conoscere *NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA.*

La risposta verrà fornita durante lo svolgimento dei lavori assembleari.

- 36) vorrei conoscere *in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?*

La risposta verrà fornita durante lo svolgimento dei lavori assembleari.

- 37) vorrei conoscere *IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO*

La risposta verrà fornita durante lo svolgimento dei lavori assembleari.

E SE FRA ESSI VE NE SONO CHE HANNO RAPPORTI DI CONSULENZA DIRETTA ED INDIRETTA CON SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

No.

- 38) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?*

Nel corso dell'esercizio 2014, il Gruppo Immsi ha sostenuto Spese per pubblicità e promozione per un importo pari a circa €23,6 milioni di euro: gli investimenti in pubblicità e media del Gruppo Immsi risultano distribuiti tra i principali gruppi editoriali sulla base delle esigenze di prodotto e di target e non sono influenzati in alcun modo da logiche estranee al mercato. Tali costi riguardano, tra gli altri, pubblicazioni pubblicitarie su vari mezzi di comunicazione, tra cui testate specialistiche. Non si forniscono ulteriori dettagli rispetto a quanto già illustrato per motivi di riservatezza e di sensibilità dei dati trattati.

Non risulta che società del Gruppo Immsi abbiano effettuato versamenti a giornali o testate giornalistiche ed internet per studi e consulenze.

- 39) vorrei conoscere *IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI ,E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO*

Gli Azionisti iscritti a libro soci, alla data del 21 aprile 2015 (record date), sono numero 12.595.

Si fornisce di seguito la tabella "Statistiche possesso per classi di possesso", aggiornata al 21 aprile 2015 (record date):

CLASSE DI POSSESSO	AZIONISTI
Da 1 a 100	174
Da 101 a 500	1.091
Da 501 a 1.000	2.277
Da 1.001 a 5.000	5.846
Da 5.001 a 10.000	1.450

Da 10.001 a 50.000	1.223
Da 50.001 a 100.000	161
Da 100.001 a 500.000	95
Da 500.001 a 1.000.000	26
Oltre 1.000.000	28
Quota a quadratura non riconciliata	224
TOTALI	12.595

Si fornisce di seguito la tabella "Statistiche possesso per ripartizioni territoriali" aggiornata al 21 aprile 2015 (record date):

CATEGORIA SECONDO DOMICILIO	AZIONISTI
Italia	12.375
Estero	220
TOTALE	12.595

40) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?*

Con riferimento ad eventuali rapporti di consulenza con membri di collegi sindacali si rimanda al paragrafo "Operazioni con società del Gruppo e Parti Correlate" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Con riferimento ai rapporti con la società di revisione si rimanda al paragrafo "Pubblicità dei Corrispettivi" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Nell'esercizio 2014, i rimborsi spese relativi al Collegio Sindacale ed alla società di revisione sono complessivamente ammontati a circa 0,1 milioni di euro a livello di Gruppo Immsi.

41) vorrei conoscere se *VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI FONDAZIONI POLITICHE (come ad esempio Italiani nel mondo), FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE?*

No

42) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E'?*

No

43) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India?*

No

44) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO?*

No

45) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading?*

No. I soggetti del Gruppo Immsi che hanno accesso ad informazioni rilevanti sono regolarmente iscritti nel registro insider e sono tenuti al rispetto delle regole in materia.

46) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società fornitrici? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI?*

Si rimanda al paragrafo "Operazioni con società del Gruppo e Parti Correlate" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014 per un dettaglio dei rapporti intercorsi tra società appartenenti al Gruppo Immsi ed entità definibili come Parti Correlate (ivi incluse società fornitrici delle quali amministratori o dirigenti strategici possiedono quote significative).

47) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI?*

Le erogazioni liberali effettuate da società appartenenti al Gruppo Immsi ammontano complessivamente a circa 0,3 milioni di euro: tali erogazioni sono state destinate ad associazioni od iniziative senza fini di lucro.

In particolare, per un dettaglio delle iniziative sociali e benefiche intraprese dal gruppo Piaggio si rimanda al "Corporate Social Responsibility Report" del gruppo relativo all'esercizio 2014.

48) vorrei conoscere se *CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano?*

No

49) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?*

No

50) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.*

No

51) vorrei conoscere se *a quanto ammontano i BOND emessi e con quale banca (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MORGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)*

Per un dettaglio dei bond emessi da società del Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014, (cfr. in particolare paragrafo "Passività finanziarie")

I consulenti che hanno assistito la società nell'ambito del prestito obbligazionario emesso nel 2009 da Piaggio & C. S.p.A. sono stati Banca Imi e JpMorgan mentre il prestito obbligazionario emesso nel 2011 è stata effettuato con l'assistenza di Mediobanca.

52) vorrei conoscere *DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore .*

Per un dettaglio della redditività per settore di operatività del Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre

2014 (cfr. in particolare i paragrafi "Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione" ed "Informativa settoriale").

53) vorrei conoscere

A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- *ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.*

Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014

- *RISANAMENTO AMBIENTALE*

Si veda risposta al punto successivo.

- *Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?*

Con riferimento al gruppo Piaggio, i principali interventi di risanamento ambientale sono stati effettuati per la rimozione di materiali non più utilizzabili nei diversi siti e per interventi di bonifica sul suolo dovuti a inquinamenti "storici", ovvero non imputabili ad attività attualmente in svolgimento o comunque svolte nel recente passato, nei siti di Pontedera e Mandello.

Per un maggiore dettaglio delle iniziative intraprese dal gruppo Piaggio in favore della tutela ambientale si rimanda al "Corporate Social Responsibility Report" del gruppo relativo all'esercizio 2014.

Non si segnalano investimenti significativi per le altre società del Gruppo Immsi.

54) vorrei conoscere

a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI?

Si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2015".

I benefici non monetari sono assegnati a diversi livelli della popolazione aziendale del Gruppo in funzione del relativo inquadramento e delle relative mansioni, mentre il sistema di bonus ed incentivi dei dipendenti del Gruppo è regolato da un sistema di Management By Objective ("MBO"), strutturato a seconda del ruolo aziendale ricoperto e dei relativi compiti: il calcolo dell'eventuale bonus viene effettuato in base all'effettivo livello di raggiungimento di obiettivi individuali assegnati all'inizio del periodo di valutazione.

b. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI?

Le variazioni sono state in linea con quelle che sono le politiche generali di mercato del lavoro ed in considerazione delle normative nazionali, contrattuali ed aziendali in materia.

Nel corso dell'esercizio 2014, il Gruppo Immsi ha sostenuto Costi per il personale pari a circa 229,7 milioni di euro (230,5 milioni nell'esercizio 2013).

La media dei dipendenti del Gruppo nel corso dell'esercizio 2014 è stata pari a 8.186 unità (8.560 nell'esercizio 2013).

Il costo medio per risorsa è stimabile pertanto in circa 28,1 mila euro nel 2014, in aumento di circa il 4,3% rispetto al corrispondente dato relativo all'esercizio 2013 (pari a circa 26,9 mila euro).

Non si forniscono ulteriori dettagli rispetto a quanto già illustrato per motivi di riservatezza e di sensibilità dei dati trattati.

c. vorrei conoscere *RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.*

I Dirigenti e le altre categorie di dipendenti del Gruppo sono retribuite in linea con le attuali dinamiche di mercato del lavoro.

Non si forniscono ulteriori dettagli rispetto a quanto già illustrato per motivi di riservatezza e di sensibilità dei dati trattati.

d. vorrei conoscere *NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE*

Con riferimento al numero dei dipendenti suddivisi per categoria si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2013 (cfr. in particolare paragrafo "Risorse umane").

Nessuna società del Gruppo ha avuto cause per mobbing o per istigazione al suicidio né nel 2014 né negli anni pregressi.

e. *Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media*

Nel corso dell'anno 2014, Intermarine S.p.A. ha ricorso a procedure di Mobilità ex Legge 223/91 per 16 dipendenti, con età media di 54 anni.

Con riferimento al gruppo Piaggio, complessivamente nel corso del 2014 sono state collocate in mobilità 44 risorse, con età media di 54 anni.

Nulla da segnalare per le altre società del Gruppo Immsi.

55) vorrei conoscere *se si sono comperate opere d'arte? da chi e per quale ammontare?*

No

56) vorrei conoscere *in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.*

Per un dettaglio della redditività per settore di operatività del Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014 (cfr. in particolare i paragrafi "Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione" ed "Informativa settoriale").

57) vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?*

Tutte le società direttamente od indirettamente controllate da Immsi S.p.A. sono state incluse nel bilancio consolidato: per un dettaglio si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014 (cfr. in particolare "Elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni").



ly

58) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.*

I fornitori di gas del gruppo sono diversi e diversificati per dimensioni e distribuzione territoriale.

Il dato di prezzo medio non risulta significativo in quanto relativo a diverse tipologie di prodotti, utilizzati all'interno delle società del Gruppo per differenti finalità.

59) vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi e Berger?*

Non risultano spese per consulenze pagate a società che possano essere ritenute facenti capo ai soggetti indicati.

60) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo?*

Con riferimento al gruppo Piaggio, la percentuale di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo è stata pari circa al 82%.

Le altre società del Gruppo Immsi non hanno effettuato investimenti in ricerca e sviluppo significativi.

Per ulteriori informazioni sulle attività di ricerca e sviluppo svolte dal Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014, all'interno del relativo paragrafo.

61) *VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTA IL MARGINE REALE DA 1 AL 5% DELLA FRANCHIGIA RELATIVA ALL'ART.2622 C.*

Le soglie di punibilità individuate dall'art. 2622 c.c. – "False comunicazioni sociali" sono pari i) al 5% del risultato economico di esercizio al lordo delle imposte; ii) all'1% del patrimonio netto. Con riferimento all'esercizio 2014, per Immsi S.p.A. tali soglie sono rispettivamente pari a circa 3,64 milioni di euro e 3,6 milioni di euro.

62) *VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE*

Nel corso dell'esercizio 2014, le società del Gruppo Immsi hanno sostenuto costi per Assemblee indicativamente quantificabili in circa 0,1 milioni di euro.

63) *VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI*

Le società del Gruppo Immsi hanno sostenuto costi per valori bollati indicativamente quantificabili in circa 0,950 milioni di euro.

64) Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Premesso che la distinzione prevista dalla normativa attualmente in vigore in Italia non usa più la definizione di rifiuti tossici e nocivi, ma pericolosi, i documenti utilizzati per la tracciabilità dei rifiuti pericolosi e non pericolosi sono quelli previsti dalle vigenti normative specifiche (Registri di carico e scarico, Formulare di identificazione dei rifiuti (F.I.R.), Dichiarazione annuale MUD, registrazione SISTRI).

65) *QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione?*

Non risultano auto assegnate ad uso promiscuo al Presidente e all'Amministratore Delegato di Immsi S.p.A.

66) Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi?

se le risposte sono " Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Non esistono elicotteri e/o aerei di proprietà di società del Gruppo Immsi.

67) A quanto ammontano i crediti in sofferenza?

I crediti iscritti a bilancio sono adeguati al presunto valore di realizzo tramite l'iscrizione di un fondo svalutazione: il Gruppo Immsi mostra al 31 dicembre 2014 Crediti commerciali lordi per complessivi 146 milioni di euro, riferibili a normali operazioni di vendita ed esposti al netto di un fondo rischi su crediti pari a circa 31,1 milioni di euro.

Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014 per i dettaglio dei relativi ammontari.

68) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO?

No

69) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti %?

Per un dettaglio degli importi relativi a crediti ceduti dal Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Con riferimento al gruppo Piaggio, si segnala che l'anticipazione su cessioni crediti presenta tassi di interesse nell'intorno del 1,80%.

Con riferimento alla controllata Intermarine S.p.A., si segnala che utilizza factoring su crediti con un tasso medio relativo all'esercizio 2014 pari a circa il 5,2%.

Nulla da segnalare per quanto riguarda le altre società del Gruppo Immsi.

70) C'e' il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta e':

"Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo la denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Come riportato nella documentazione disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it, sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2015", il Rappresentante degli azionisti designato alla raccolta delle deleghe è stato identificato nell'avv. Pier Francesco Meneghini.

Società appartenenti al Gruppo Immsi intrattengono abituali rapporti di collaborazione con l'Avvocato, che comprendono anche lo svolgimento delle prestazioni relative all'incarico in oggetto che non hanno, pertanto, specifica voce di costo.

A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?

Non vi sono stati investimenti diretti in titoli pubblici nel corso dell'esercizio 2014

71) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014, con particolare riferimento alle Note integrative ed esplicative relative ai Debiti commerciali ed altri debiti ed ai debiti per Imposte correnti.



Handwritten signature

72) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote?

Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

73) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio?

Per quanto riguarda le marginalità dell'esercizio, si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2014.

Gradirei sia che fossero allegate al verbale le risposte a queste domande sia ricevere gentilmente il verbale, possibilmente in formato informatico word appena disponibile!

marcobava@pec.ordineavvocatitorino.it

Marco BAVA cell 3893399999

MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57

CF. BVAMCG57P07L219T

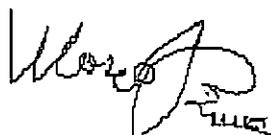


www.marcobava.it

www.idee-economiche.it

www.omicidioeadoardoagnelli.it

www.nuovomodellodisviluppo.it



Relazione Illustrativa

1. Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2014, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2014 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per invitarVi ad approvare il Progetto di Bilancio chiuso al 31 dicembre 2014, con una perdita d'esercizio di euro 65.627.894,45, proponendo di coprirla integralmente attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili risultanti nel Patrimonio Netto della Società al 31 dicembre 2014.

Tenuto conto di quanto precede, sottoponiamo alla Vostra approvazione la seguente delibera:

"L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A., esaminata la relazione Illustrativa degli Amministratori, preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione,

delibera

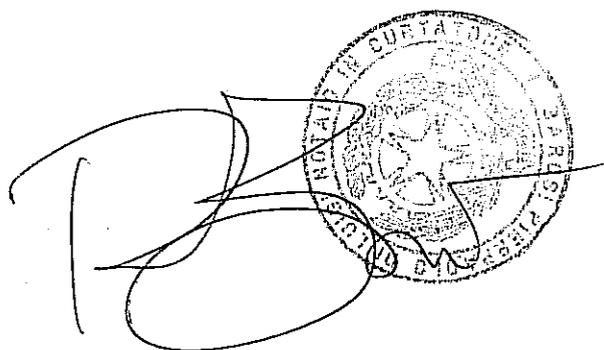
- 1. Di approvare la Relazione del Consiglio d'Amministrazione sull'andamento della gestione ed il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 - con relative note esplicative - in ogni loro parte e risultanza.*
- 2. Di approvare la proposta di copertura integrale della perdita d'esercizio di euro 65.627.894,45 attraverso l'utilizzo delle riserve disponibili risultanti nel Patrimonio Netto della Società al 31 dicembre 2014.*

Si ricorda, inoltre, che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, D.Lgs. 58/1998, ivi inclusa la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui agli artt. 123-bis D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato, verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato www.emarketstorage.com nonché pubblicata sul sito internet della Società www.immsi.it (sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2015" e sezione "Investors/Bilanci e relazioni/2015") almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Mantova, 16 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" at the top and "IMMSI S.p.A." at the bottom, with a central emblem. To the right of the main signature, there is a smaller, less legible handwritten mark.

Relazione Illustrativa

2. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per presentarVi la Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi degli artt. 123-ter D.Lgs. 58/1998 e 84-quater Regolamento Consob n. 11971/1999 ed in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-bis e 7-ter dello stesso regolamento.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai dirigenti con responsabilità strategiche:
 - fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

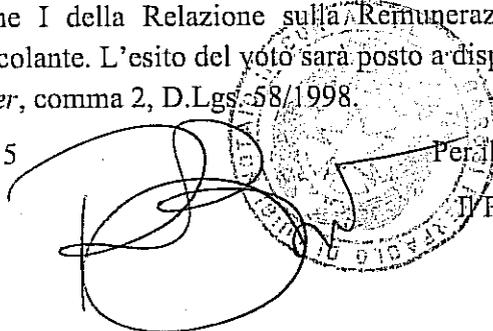
La Relazione sulla Remunerazione contiene anche l'informativa richiesta ai sensi dell'art. 84-quater, comma 4, Regolamento Emittenti n. 11971/1999, sulle partecipazioni detenute, nella Società e nelle società da questa controllate, dai componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dagli altri dirigenti con responsabilità strategiche, nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli organi di amministrazione e controllo, dai direttori generali e dirigenti con responsabilità strategiche.

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it, nel meccanismo di stoccaggio centralizzato www.emarketstorage.com nonché pubblicata sul sito internet della Società www.immsi.it (sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2015") almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Si ricorda che i Signori Azionisti, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, D.Lgs. 58/1998, saranno chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario. La deliberazione non è vincolante. L'esito del voto sarà posto a disposizione del pubblico nei termini di legge ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, D.Lgs. 58/1998.

Mantova, 16 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Roberto Colaninno



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Colaninno', located at the bottom right of the page.

Relazione illustrativa

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria dell'11 maggio 2012; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica.

Al riguardo si ricorda che, a norma dell'art. 17 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di cinque e non più di tredici membri nominati dall'Assemblea. L'Assemblea determinerà il numero di componenti il Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione, nonché la durata del relativo incarico che non potrà essere superiore a tre esercizi, nel qual caso scadrà alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli Amministratori sono rieleggibili.

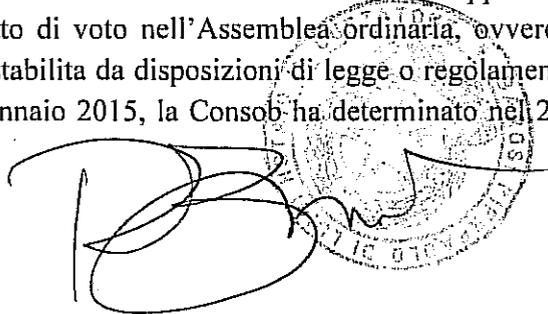
Gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa *pro tempore* vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/1998 ("TUF").

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai Soci con le modalità di seguito specificate, nelle quali i candidati dovranno essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 TUF, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 TUF, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.

Vi ricordiamo inoltre che i Soci che presentino una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Si rammenta che, con delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015, la Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la



quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'organo amministrativo della Società.

Le liste presentate dai Soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione. Poiché detto termine scade in un giorno festivo (domenica 5 aprile 2015), nell'ottica di preservare il diritto degli azionisti di presentare liste per la nomina dell'organo amministrativo e in applicazione dell'art. 155 c.p.c., il termine ultimo di presentazione delle liste è fissato al primo giorno lavorativo non festivo successivo al venticinquesimo giorno antecedente la data dell'Assemblea in prima convocazione: pertanto possono essere presentate liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione, da parte dei soci aventi diritto, entro (e non oltre) le **ore 18:00 di martedì 7 aprile 2015**. Il deposito delle liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione può inoltre essere effettuato tramite invio all'indirizzo di posta elettronica certificata immsi.legalmail@legalmail.it. Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012, quale è il caso dell'attuale nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione) e poi un terzo (comunque arrotondati per eccesso) dei candidati.

Unitamente a ciascuna lista, entro il predetto termine, devono depositarsi presso la sede sociale:

- (i) informazioni relative all'identità dei Soci che hanno presentato la lista;
- (ii) un sintetico *curriculum vitae* dei candidati inclusi nella lista riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato; nonché
- (iii) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto per le rispettive cariche, ivi compresa l'eventuale idoneità a qualificarsi come indipendenti.

La titolarità della quota di partecipazione richiesta, ai fini della presentazione della lista è attestata, mediante invio alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti della comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob il 22 febbraio 2008, come successivamente modificato, anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro il **9 aprile 2015**. Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Le liste presentate senza l'osservanza delle disposizioni che precedono sono considerate come non presentate.

Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data

dell'Assemblea (9 aprile 2015) le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Alla elezione del Consiglio di Amministrazione si procederà come di seguito precisato:

a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;

b) il restante Amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al precedente punto a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti. Qualora la lista di minoranza, di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

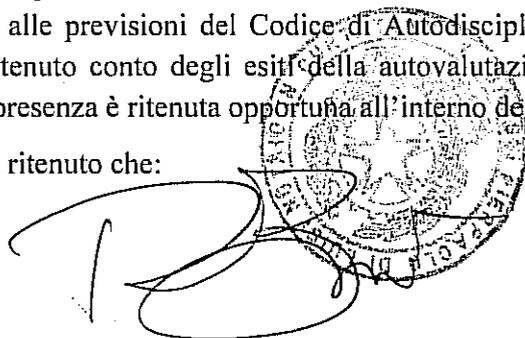
Qualora con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la nomina di un numero di Amministratori indipendenti *ex art. 148 TUF* pari al numero minimo stabilito dalla legge in relazione al numero complessivo degli Amministratori, il candidato non indipendente *ex art. 148 TUF* eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti, di cui al precedente punto a), sarà sostituito dal primo candidato indipendente *ex art. 148 TUF* secondo l'ordine progressivo non eletto della stessa lista, ovvero, in difetto, dal primo candidato indipendente *ex art. 148 TUF* secondo l'ordine progressivo non eletto delle altre liste, secondo il numero di voti da ciascuna ottenuto. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che il Consiglio di Amministrazione risulti composto da un numero di Amministratori indipendenti *ex art. 148 TUF* pari almeno al minimo prescritto dalla legge. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti in possesso dei citati requisiti.

Qualora, inoltre, con i candidati eletti con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, il candidato del genere più rappresentato eletto come ultimo in ordine progressivo nella lista che ha riportato il maggior numero di voti sarà sostituito dal primo candidato del genere meno rappresentato non eletto della stessa lista secondo l'ordine progressivo. A tale procedura di sostituzione si farà luogo sino a che non sia assicurata la composizione del Consiglio di Amministrazione conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi. Qualora infine detta procedura non assicuri il risultato da ultimo indicato, la sostituzione avverrà con delibera assunta dall'Assemblea a maggioranza relativa, previa presentazione di candidature di soggetti appartenenti al genere meno rappresentato.

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto, fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Si ricorda infine che il Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 16 marzo 2015 ha definito, in conformità alle previsioni del Codice di Autodisciplina delle società quotate (*cf.* articolo 1.C.1. g) e h)) e tenuto conto degli esiti della autovalutazione, gli orientamenti circa le figure professionali la cui presenza è ritenuta opportuna all'interno del Consiglio della Società.

Al riguardo il Consiglio ha ritenuto che:

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains text around its perimeter, including 'CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE' and 'SOCIETA' S.p.A.', and a central emblem.A smaller, more fluid handwritten signature in black ink, located to the right of the main signature and stamp.

- tenuto conto delle dimensioni e dell'attività della Società, si ritiene adeguato il numero di 9 Amministratori;
- oltre a quanto previsto dalla legge e dallo Statuto in merito all'equilibrio tra i generi, si raccomanda che sia assicurata una composizione variegata del Consiglio per competenze, caratteristiche professionali e età al fine di garantire un adeguato approfondimento di tutti i temi all'ordine del giorno;
- il Consiglio non ha ritenuto di definire criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore della Società, fermo restando il dovere di ciascun Consigliere di valutare la compatibilità delle cariche di Amministratore e Sindaco, rivestite in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, con lo svolgimento diligente dei compiti assunti come Consigliere della Società.
- a n. 2 Amministratori dovrebbero essere conferite ampie deleghe gestionali ed essi rivestiranno la carica Amministratore Esecutivo; a tal fine tali Amministratori devono aver maturato un'esperienza in settori strettamente attinenti a quelli in cui opera la Società ovvero una conoscenza diretta della stessa;
- i restanti n. 7 Amministratori dovrebbero essere tutti non esecutivi ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate, anche al fine di garantire un proficuo apporto degli stessi nelle decisioni strategiche aziendali, soprattutto con riferimento a potenziali situazioni di conflitto di interesse, con un adeguato numero di Amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza ai fini di una corretta composizione e un efficiente funzionamento dei comitati endoconsigliari;
- il possesso dei requisiti di indipendenza deve essere valutato con riguardo prevalentemente ad aspetti di sostanza, tenendo anche in dovuta considerazione l'importanza della continuità nell'attività aziendale.

Vi ricordiamo che l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a determinare il periodo di durata della carica del nuovo Consiglio di Amministrazione a norma dell'art. 18 dello Statuto sociale.

Siete infine chiamati a determinare il compenso dei componenti dell'organo amministrativo. Al riguardo si ricorda che, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale, i compensi spettanti a membri del Consiglio di Amministrazione sono stabiliti dall'Assemblea ordinaria, la quale può assegnare ad essi un'indennità anche annuale che una volta fissata, rimarrà invariata fino a diversa deliberazione dell'Assemblea. La ripartizione dei compensi tra i membri del Consiglio d'Amministrazione sarà stabilita dall'Assemblea ovvero dal Consiglio medesimo.

I Consiglieri avranno diritto al rimborso delle spese sostenute per l'esercizio delle loro funzioni.

Mantova, 16 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno

Relazione illustrativa

4. Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

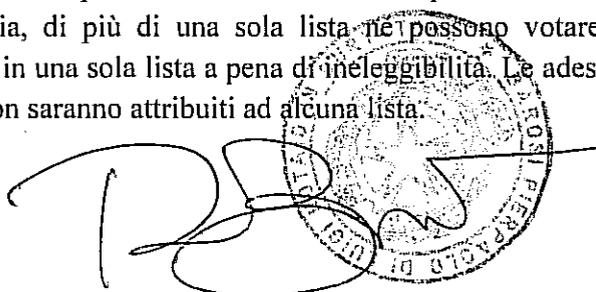
con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 11 maggio 2012; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta che, ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, l'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi; vengono altresì nominati due Sindaci supplenti. I Sindaci sono rieleggibili. I Sindaci hanno le attribuzioni e i doveri di cui alle vigenti disposizioni di legge. I Sindaci dovranno possedere i requisiti, anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare. Tutti i Sindaci devono essere iscritti nel registro dei revisori legali ed aver esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore ai tre anni. Non possono essere nominati sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovano in situazioni di incompatibilità previste dalla legge. Ai fini dell'art. 1, comma 3, del Decreto del Ministero della Giustizia del 30 marzo 2000, n. 162, devono considerarsi strettamente attinenti a quelli dell'impresa esercitata dalla Società le materie ed i settori di attività connessi o inerenti all'attività svolta dalla Società e di cui all'oggetto sociale.

La nomina del Collegio Sindacale avviene, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, sulla base di liste presentate dai Soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. La lista, che reca i nominativi, contrassegnati da un numero progressivo, di uno o più candidati, indica se la singola candidatura viene presentata per la carica di Sindaco effettivo ovvero per la carica di Sindaco supplente.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012, quale è il caso dell'attuale nomina del nuovo Collegio Sindacale) e poi un terzo (comunque arrotondati per eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e almeno un quinto (in occasione del primo mandato successivo al 12 agosto 2012, quale è il caso dell'attuale nomina del nuovo Collegio Sindacale) e poi un terzo (comunque arrotondati per eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ogni Socio, i Soci aderenti ad un patto parasociale rilevante ai sensi dell'art. 122 D.Lgs. 58/1998, il soggetto controllante, le società controllate e quelle soggette a comune controllo ai sensi dell'art. 93 del D.Lgs. 58/1998, non possono presentare o concorrere alla presentazione, neppure per interposta persona o società fiduciaria, di più di una sola lista né possono votare liste diverse, ed ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Le adesioni ed i voti espressi in violazione di tale divieto non saranno attribuiti ad alcuna lista.



A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" around the perimeter and "SOCIETÀ PER AZIONI" in the center. To the right of the stamp, there is another smaller handwritten signature.

Vi ricordiamo inoltre che gli Azionisti che presentino una "lista di minoranza" sono destinatari delle raccomandazioni formulate da Consob con comunicazione n. DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Hanno diritto a presentare le liste i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno l'uno per cento del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita o richiamata da disposizioni di legge o regolamentari. Si rammenta che, con delibera n. 19109 del 28 gennaio 2015, la Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'organo di controllo della Società.

Le liste presentate dai Soci devono essere depositate, presso la sede della Società, in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità e modalità di deposito prescritte dalla disciplina anche regolamentare *pro tempore* vigente. Poiché detto termine scade in un giorno festivo (domenica 5 aprile 2015), nell'ottica di preservare il diritto degli azionisti di presentare liste per la nomina dell'organo di controllo e in applicazione dell'art. 155 c.p.c., il termine ultimo di presentazione delle liste è fissato al primo giorno lavorativo non festivo successivo al venticinquesimo giorno antecedente la data dell'Assemblea in prima convocazione: pertanto possono essere presentate liste per la nomina del Collegio Sindacale, da parte dei soci aventi diritto, entro (e non oltre) le **ore 18:00 di martedì 7 aprile 2015**. Il deposito delle liste per la nomina del Collegio Sindacale può inoltre essere effettuato tramite l'invio all'indirizzo di posta elettronica certificata immsi.legalmail@legalmail.it, ai sensi dell'art. 144-*sexies*, comma 4-*ter*, del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999. Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Le liste devono essere corredate:

- a) dalle informazioni relative all'identità dei Soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta; la titolarità della partecipazione complessivamente detenuta, determinata avendo riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso l'emittente, è attestata, anche successivamente al deposito delle liste, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente;
- b) da una dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente, con questi ultimi;
- c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

La lista presentata senza l'osservanza delle prescrizioni di cui sopra, sarà considerata come non presentata.

Ogni avente diritto può votare una sola lista.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste come sopra indicato (ore 18:00 di martedì 7 aprile 2015) sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al 3° (terzo) giorno successivo a tale data (ai sensi dell'articolo 144-*sexies*, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999), ossia entro (e non oltre) le **ore 18:00 di venerdì 10 aprile 2015** (la "**Riapertura del Termine**"); in caso di Riapertura del Termine la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà (ossia l'1,25% del capitale sociale).

Le liste saranno altresì soggette alle forme di pubblicità prescritte dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno 21 (ventuno) giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione, ossia **entro giovedì 9 aprile 2015**, le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Tuttavia, in caso di Riapertura del Termine ai sensi dell'articolo 144-*sexies*, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999, al fine di contemperare l'esigenza primaria di garantire il diritto presentazione delle liste da parte dei soci di minoranza con l'esigenza del mercato di avere tempestiva conoscenza dei soci presentatori e dei candidati proposti, le liste presentate per la nomina del Collegio Sindacale saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento **dopo le ore 18.00 di venerdì 10 aprile 2015**.

La titolarità della quota di partecipazione complessivamente detenuta dai Soci che presentano la lista è attestata mediante invio alla Società, da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti, della comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob il 22 febbraio 2008, come successivamente modificato (il "**Regolamento Congiunto**"), anche successivamente al deposito della lista, purché almeno 21 (ventuno) giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro giovedì 9 aprile 2015. In caso di Riapertura dei Termini, la comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento Congiunto potrà essere inviata alla Società entro le ore 18:00 di venerdì 10 aprile 2015. Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

Risulteranno eletti: della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, due membri effettivi ed un supplente; della seconda lista che ha riportato il maggior numero di voti e che ai sensi della normativa anche regolamentare vigente non sia collegata, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, un membro effettivo, a cui spetta la presidenza del Collegio Sindacale, ed un supplente.

In caso di parità di voti di lista si procederà a nuova votazione da parte dell'intera Assemblea risultando eletti i candidati della lista che ottenga la maggioranza semplice dei voti.

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo della lista che ha

ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'Assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in Assemblea e fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Vi ricordiamo infine che l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a deliberare anche il compenso dei componenti dell'organo di controllo.

Mantova, 16 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Roberto Colaninno

Relazione Illustrativa

5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2014 per la parte non eseguita. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea ordinaria per l'esame e l'approvazione della proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni ordinarie di Immsi S.p.A. (di seguito "Immsi" o anche la "Società"), ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del c.c., nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 ("TUF") e relative disposizioni di attuazione.

Si ricorda che con delibera assunta in data 13 maggio 2014, codesta Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società. L'autorizzazione all'acquisto, deliberata per il periodo di 18 mesi dalla data della suddetta delibera, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2015, mentre l'autorizzazione alla disposizione è stata concessa senza limiti temporali.

Appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre il termine sopra indicato, continuando a sussistere i presupposti e le ragioni in base alle quali venne richiesta dal Consiglio di Amministrazione e deliberata dall'Assemblea degli Azionisti del 13 maggio 2014 l'autorizzazione all'acquisto di azioni ordinarie della Società.

Viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione, previa revoca della precedente autorizzazione per la parte non ancora utilizzata e con effetto dalla data della nuova delibera assembleare autorizzativa.

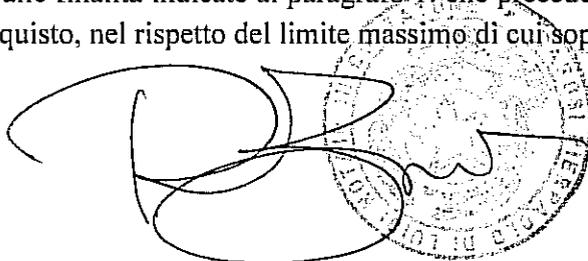
1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'Assemblea ordinaria, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nelle "prassi di mercato" ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 e nel Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, nonché per procedere ad acquisti di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie Immsi fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile.

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione alle finalità indicate al paragrafo 1 che precede, anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.



Alla data della presente Relazione, il capitale sociale di Immsi ammonta a euro 178.464.000 ed è suddiviso in n. 340.530.000 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e la Società non detiene azioni proprie in portafoglio. Le società controllate da Immsi non detengono azioni della Società.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del c.c.

Come sopra indicato al paragrafo 2., in qualunque momento il numero massimo di azioni proprie possedute da Immsi, tenuto anche conto delle azioni ordinarie eventualmente possedute da società controllate, non dovrà mai superare il limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile. Al fine di garantire il rispetto dei limiti di legge, verranno in ogni caso approntate procedure idonee a garantire una tempestiva e completa informativa in ordine ai possessi azionari delle società controllate da Immsi.

L'acquisto di azioni proprie dovrà comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, saranno effettuate le necessarie appostazioni contabili in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie viene richiesta per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria. Il Consiglio di Amministrazione potrà procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie da acquistare

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni operative stabilite per la prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del TUF con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003 ove applicabili, e in particolare ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati secondo le seguenti modalità, da individuarsi di volta in volta nel rispetto dell'art. 144-*bis*, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli azionisti come previsto dall'art. 132 del TUF, e quindi sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione dei mercati stessi, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione di vendita.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-*ter* del c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo

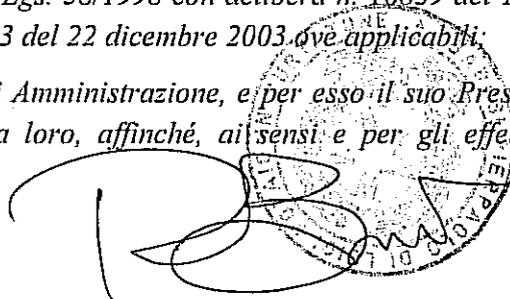
esemplificativo il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente proposta di delibera.

Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Se siete d'accordo con la proposta formulata, Vi invitiamo ad assumere la seguente deliberazione:

"L'Assemblea ordinaria degli Azionisti, vista e approvata la Relazione del Consiglio di Amministrazione, delibera

- (A) *di revocare, per la parte non eseguita, la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, assunta dall'assemblea dei soci in data 13 maggio 2014, a far tempo dalla data odierna;*
- (B) *di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:*
- 1) *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, dando mandato al Consiglio di Amministrazione di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascuna delle finalità di cui sopra anteriormente all'avvio di ciascun singolo programma di acquisto, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto;*
 - 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di procedere all'acquisto di azioni alle condizioni e per le finalità sopra richiamate, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, secondo quanto consentito dalla vigente normativa, con le modalità previste dall'art. 144-bis, comma 1, lett. b) del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato, tenuto conto delle prassi di mercato inerenti all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob ai sensi dell'art. 180, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 58/1998 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché dal Regolamento CE n. 2273/2003 del 22 dicembre 2003, ove applicabili;*
 - 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c.,*



possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali. L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;

(C) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio (anche infrannuale) approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione e che, in occasione dell'acquisto e della alienazione delle azioni proprie, siano effettuate le necessarie appostazioni contabili, in osservanza delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili."

Mantova, 16 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DI IMMSI S.P.A.

ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e dell'art. 84-quater del Regolamento Consob 11971/1999.

La presente relazione sulla remunerazione ("Relazione sulla Remunerazione") è stata predisposta ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'articolo 84-quater del regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") ed è stata redatta in conformità all'Allegato 3A Schemi 7-bis e 7-ter dello stesso regolamento.

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

- la Sezione I illustra la politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento almeno all'esercizio successivo e le procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica;
- la Sezione II, nominativamente per i compensi attribuiti agli Amministratori e ai Sindaci ed in forma aggregata, per i compensi attribuiti ai Dirigenti con responsabilità strategiche:
 - fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente;
 - illustra analiticamente i compensi corrisposti nell'esercizio di riferimento a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento.

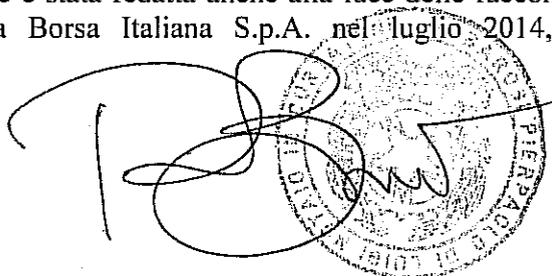
Inoltre la Sezione II contiene le informazioni relative alle partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dai Direttori Generali e dagli altri Dirigenti con responsabilità strategiche nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, in conformità a quanto previsto dall'art. 84-quater, comma 4, del Regolamento Emittenti.

SEZIONE I

La presente sezione della Relazione sulla Remunerazione descrive le linee essenziali della politica di remunerazione adottata dalla Società (di seguito la "Politica di Remunerazione").

La Politica di Remunerazione definisce i principi e le linee guida ai quali si attiene Immsi S.p.A. ("Immsi", la "Società" o anche l'"Emittente") nella determinazione della prassi retributiva dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategica e nel monitoraggio dell'applicazione della medesima.

La Politica di Remunerazione è stata redatta anche alla luce delle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. nel luglio 2014, come successivamente modificato.



1

La Politica di Remunerazione, già adottata dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2012, 25 marzo 2013 e del 25 marzo 2014, su proposta del Comitato per la Remunerazione è stata confermata dal Consiglio di Amministrazione del 16 marzo 2015, sempre su conforme proposta del Comitato per la Remunerazione.

Ai sensi dello Statuto sociale e di legge, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica andrà a scadere con l'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti del bilancio al 31 dicembre 2014. La Società non ha modificato la politica di remunerazione adottata negli esercizi 2012, 2013 e 2014. In ogni caso, tutti gli eventuali cambiamenti e variazioni della Politica di Remunerazione che dovessero essere apportati in futuro dalla Società saranno opportunamente evidenziati e descritti nelle relazioni sulla remunerazione dei prossimi esercizi.

Come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate come successivamente modificato ("**Regolamento Parti Correlate**"), così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società in data 30 novembre 2010 ed aggiornata in data 12 novembre 2012 e 17 dicembre 2013, e disponibile sul sito internet www.immsi.it nella sezione "*Governance/Procedure*", l'approvazione della Politica di Remunerazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti esonera la Società dall'applicare la suddetta procedura nelle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione degli Amministratori e dei dirigenti con responsabilità strategiche quando queste ultime siano coerenti con la Politica di Remunerazione. Inoltre, ai sensi dell'art. 13, comma 1, del Regolamento Parti Correlate, la suddetta procedura non si applica alle deliberazioni assembleari di cui all'art. 2389, comma 1, c.c., relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del comitato esecutivo.

a) organi o soggetti coinvolti nella predisposizione e approvazione della politica delle remunerazioni, specificando i rispettivi ruoli, nonché gli organi o i soggetti responsabili della corretta attuazione di tale politica

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

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

- costituisce al proprio interno un Comitato per la Remunerazione;
- in coerenza con la Politica di Remunerazione, determina la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, previo parere del Collegio Sindacale, e su proposta del Comitato per la Remunerazione;
- definisce, su proposta del Comitato per la Remunerazione, la Politica di Remunerazione;
- approva la Relazione sulla Remunerazione, ai sensi degli articolo 123-ter del TUF e 84-quater del Regolamento Emittenti;
- predispone gli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i Dirigenti con responsabilità strategiche, li sottopone all'approvazione dell'Assemblea dei soci ai sensi dell'articolo 114-bis TUF e ne cura l'attuazione.

Comitato per la Remunerazione

Il Comitato per la Remunerazione della Società, costituito all'interno del Consiglio di Amministrazione secondo quanto previsto dal Codice di Autodisciplina, è composto da Amministratori non esecutivi e indipendenti.

Il Comitato per la Remunerazione dell'Emittente ha il compito, in assenza dei diretti interessati:

- di presentare al Consiglio proposte per la definizione della Politica generale di Remunerazione degli Amministratori esecutivi, degli altri Amministratori che rivestono particolari cariche e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, monitorando l'applicazione delle decisioni assunte;
- di formulare al Consiglio proposte sulla remunerazione degli Amministratori esecutivi e degli Amministratori investiti di particolari cariche nonché sulla fissazione degli obiettivi di *performance* correlati alla componente variabile di tale remunerazione, monitorando l'applicazione delle decisioni adottate dal Consiglio e verificando, in particolare, l'effettivo raggiungimento degli obiettivi di *performance*.

In particolare, il Comitato nel definire le suddette remunerazioni tiene in debita considerazione: la coerenza con quelle riconosciute nel corso dei precedenti mandati, la congruità con gli impegni assunti e le responsabilità delle cariche ricoperte, le qualifiche professionali possedute dai soggetti interessati nonché le dimensioni della Società, del Gruppo e le relative prospettive di crescita.

Assemblea degli Azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli Azionisti:

- determina i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, ove nominato, e può assegnare ad essi un'indennità anche annuale che, una volta fissata, rimarrà invariata fino a diversa deliberazione dell'Assemblea;
- esprime un voto consultivo sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'articolo 114-bis TUF.

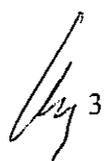
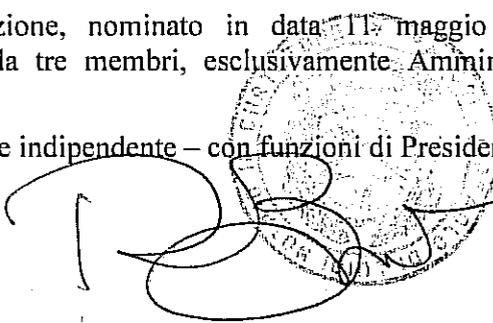
Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in merito alle proposte di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche, ai sensi dell'art. 2389, comma 3, c.c., verificando la coerenza delle proposte medesime con la Politica di Remunerazione.

b) l'eventuale intervento di un comitato per la remunerazione o di altro comitato competente in materia, descrivendone la composizione (con la distinzione tra consiglieri non esecutivi e indipendenti), le competenze e le modalità di funzionamento

Il Comitato per la Remunerazione, nominato in data 11 maggio 2012 dal Consiglio di Amministrazione, è composto da tre membri, esclusivamente Amministratori non esecutivi e indipendenti, nelle persone di:

- Giovanni Sala – Amministratore indipendente – con funzioni di Presidente;



- Giorgio Cirila – Amministratore indipendente;
- Rita Ciccone – Amministratore indipendente (nominata con delibera consiliare del 16 marzo 2015 in sostituzione di Carlo d’Urso).

Il Comitato per la Remunerazione ha funzioni consultive e propositive con riferimento alla Politica di Remunerazione come precisato alla precedente lettera a).

I verbali, che certificano i contenuti delle riunioni e le decisioni assunte dal suddetto organismo, sono firmati dal Presidente e, ove nominato, dal segretario e vengono conservati, presso la sede della Società, nell’apposito libro delle adunanze.

Per lo svolgimento dei propri compiti, i componenti del Comitato per la Remunerazione hanno la facoltà di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie, nonché di avvalersi di consulenti esterni (facoltà non usufruita nel corso del 2014), nei termini stabiliti dal Consiglio.

Non sono state destinate al Comitato apposite risorse finanziarie, in quanto lo stesso si avvale, per l’assolvimento dei propri compiti, dei mezzi e delle strutture dell’Emittente.

c) il nominativo degli esperti indipendenti eventualmente intervenuti nella predisposizione della politica delle remunerazioni

Nella definizione della Politica di Remunerazione la Società non si è avvalsa della collaborazione di esperti indipendenti.

d) le finalità perseguite con la politica delle remunerazioni, i principi che ne sono alla base e gli eventuali cambiamenti della politica delle remunerazioni rispetto all’esercizio finanziario precedente;

La remunerazione degli Amministratori, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche è definita in modo da assicurare una struttura retributiva complessiva in grado di riconoscere il valore professionale dei soggetti coinvolti e consentire un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili, con l’obiettivo di creare valore sostenibile nel medio e lungo periodo e di garantire un collegamento diretto tra retribuzione e specifici obiettivi di *performance*.

In particolare, le linee guida a cui è ispirata la politica sulla remunerazione si basano sui criteri di seguito indicati:

- la componente fissa e la componente variabile tengono conto degli obiettivi strategici e dei relativi rischi d’impresa assunti dalla Società e dal Gruppo, nonché del contesto macro-economico, della situazione economico-finanziaria dei principali settori in cui opera, delle eventuali operazioni straordinarie di volta in volta poste in essere e caratterizzanti la natura di holding di partecipazioni ed immobiliare che qualifica la Società;
- la componente variabile prevede un limite massimo;
- la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione del soggetto interessato qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati.

e) la descrizione delle politiche in materia di componenti fisse e variabili della remunerazione, con particolare riguardo all'indicazione del relativo peso nell'ambito della retribuzione complessiva e distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio-lungo periodo

In particolare vengono distinte tre categorie di destinatari: (i) Amministratori non esecutivi, (ii) Amministratori esecutivi e (iii) Dirigenti con responsabilità strategiche.

Remunerazione degli Amministratori

Amministratori non esecutivi

Rientrano in questa categoria gli Amministratori non titolari di deleghe individuali di gestione e non titolari di incarichi direttivi nella Società o in società del gruppo.

A tutti gli Amministratori non esecutivi viene corrisposto un compenso annuale fisso, come deliberato dall'Assemblea degli Azionisti.

Inoltre, le spese sostenute dagli Amministratori non esecutivi per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

Amministratori esecutivi

La remunerazione degli Amministratori esecutivi è determinata secondo le migliori pratiche seguite da società paragonabili per dimensioni e struttura di *governance* ed è composta:

- i) da una componente fissa, 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 di cui infra;
- ii) eventualmente da una componente variabile correlata al raggiungimento degli obiettivi individuati con riferimento al *budget* annuale approvato dalla Società. L'ammontare della componente variabile viene determinato annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione del concreto raggiungimento degli obiettivi stabiliti.

La componente variabile può raggiungere fino ad un massimo del 100% dell'importo stabilito per il compenso fisso e non può essere inferiore al 50% dell'importo per il compenso fisso.

La componente variabile viene pertanto corrisposta con cadenza annuale con riferimento ad obiettivi individuati con riferimento al *budget* annuale. L'ammontare dell'incentivo da corrispondere a ciascun soggetto coinvolto è determinato in base al raggiungimento dei risultati effettivamente perseguiti, come da verifica a cura del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, le spese sostenute dagli Amministratori esecutivi per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

Remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Per Dirigenti con responsabilità strategiche sono da intendersi i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. To the right of the signature, there is a smaller handwritten mark that appears to be 'Cly5'.

delle attività della Società, così come previsto dall'art. 65, comma 1-*quater* del Regolamento Emittenti, il quale rinvia all'Allegato 1 del Regolamento Parti Correlate.

La remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche è stabilita in coerenza con i criteri generali richiamati alla lettera d) ed 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 di cui *infra*;
- (ii) eventualmente da una componente variabile annuale conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali, collegati ai risultati attesi in base al *budget* annuale approvato dalla Società. La componente variabile è pari ad una percentuale prestabilita della remunerazione annua lorda fissa di peso generalmente non inferiore al 20% di detta remunerazione.

La componente variabile sarà erogata solo al raggiungimento del risultato atteso. L'ammontare dell'incentivo da corrispondere a ciascun soggetto coinvolto è determinato in base al raggiungimento dei risultati effettivamente perseguiti, come da verifica a cura del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, le spese sostenute dai dirigenti con responsabilità strategiche per lo svolgimento del loro incarico vengono rimborsate dalla Società.

f) la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

Tutti gli Amministratori e i Dirigenti con responsabilità strategiche usufruiscono altresì di una copertura assicurativa "*Directors and Officers*" sulla responsabilità civile per fatti commessi nell'esercizio delle loro funzioni, con l'esclusione dei casi di dolo e colpa grave.

Inoltre agli Amministratori esecutivi ed ai Dirigenti con responsabilità strategiche possono essere corrisposti alcuni *fringe benefits* quali, a titolo esemplificativo, l'assegnazione di veicoli aziendali, contributi per *housing* e 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.

g) con riferimento alle componenti variabili, una descrizione degli obiettivi di *performance* in base ai quali vengano assegnate, distinguendo tra componenti variabili di breve e di medio lungo termine, e informazioni sul legame tra la variazione dei risultati e la variazione della remunerazione

La componente variabile della retribuzione degli Amministratori esecutivi e dei dirigenti con responsabilità strategiche è correlata al raggiungimento degli obiettivi individuati dal *budget* annuale approvato dalla Società. Gli obiettivi di *performance* sono:

- prioritari, in quanto connessi direttamente alla strategia di crescita della società e del Gruppo;
- specifici, in quanto chiari e concreti nei risultati attesi;

- misurabili, in quanto valutati con indicatori chiari e predefiniti;
- realistici, in quanto ritenuti raggiungibili benché sfidanti ed ambiziosi;
- definiti temporalmente, in quanto collocati nell'ambito di una dimensione temporale specifica.

La componente variabile sarà erogata solo al raggiungimento del risultato atteso. L'ammontare dell'incentivo da corrispondere a ciascun soggetto coinvolto è determinato in base al raggiungimento dei risultati effettivamente perseguiti.

h) i criteri utilizzati per la valutazione degli obiettivi di performance alla base dell'assegnazione di azioni, opzioni, altri strumenti finanziari o altre componenti variabili della remunerazione;

La definizione dei livelli di *target* alla base degli obiettivi aziendali è legata al raggiungimento di obiettivi di *performance* economico finanziari riferiti al *budget* annuale approvato dalla Società. Il confronto dei dati consuntivi con gli obiettivi assegnati e la valutazione specificatamente riferita al contesto macro-economico, alla situazione economico-finanziaria dei principali settori in cui opera la Società ed il Gruppo, alle eventuali operazioni straordinarie di volta in volta poste in essere e caratterizzanti la natura di holding di partecipazioni ed immobiliare, determina la misura della componente variabile della retribuzione che deve essere erogata.

Nell'ipotesi in cui la Società effettui delle operazioni di particolare eccezionalità per rilevanza strategica e per gli effetti sui risultati della Società stessa, il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione, ha la facoltà di attribuire, in via discrezionale, bonus specifici agli Amministratori esecutivi ed ai Dirigenti con responsabilità strategiche.

i) informazioni volte ad evidenziare la coerenza della politica delle remunerazioni con il perseguimento degli interessi a lungo termine della società, del Gruppo e con la politica di gestione del rischio, ove formalizzata;

La Politica di Remunerazione ha l'obiettivo di creare valore sostenibile nel medio e lungo periodo. A tal fine, la composizione del pacchetto retributivo degli Amministratori esecutivi e dei Dirigenti con Responsabilità Strategiche è definita in coerenza con i seguenti criteri:

- garantire livelli retributivi in grado di riconoscere il valore professionale delle persone e valorizzare il loro contributo alla creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo;
- prevedere una struttura complessiva equilibrata la quale garantisca un adeguato bilanciamento delle componenti fisse e variabili, al fine di evitare comportamenti non allineati alla creazione di valore sostenibile nel medio-lungo periodo;
- prevedere un collegamento diretto tra retribuzione e *performance* attraverso un meccanismo che stabilisce la non corresponsione delle componenti variabili in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi e, in generale, della profittabilità complessiva della Società.

j) i termini di maturazione dei diritti (cd. *vesting period*), gli eventuali sistemi di pagamento differito, con indicazione dei periodi di differimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi e, se previsti, i meccanismi di correzione *ex post*

La Politica di Remunerazione non prevede sistemi di pagamento differito.

k) informazioni sulla eventuale previsione di clausole per il mantenimento in portafoglio degli strumenti finanziari dopo la loro acquisizione, con indicazione dei periodi di mantenimento e dei criteri utilizzati per la determinazione di tali periodi

La Politica di Remunerazione non prevede l'assegnazione di azioni, opzioni o altri strumenti finanziari.

l) la politica relativa ai trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, specificando quali circostanze determinino l'insorgere del diritto e l'eventuale collegamento tra tali trattamenti e le performance della Società

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. Il trattamento applicabile in caso di cessazione dalla carica ovvero risoluzione anticipata del rapporto, è in linea con il Contratto Collettivo Nazionale adottato dalla Società.

m) informazioni sulla presenza di eventuali coperture assicurative, ovvero previdenziali o pensionistiche, diverse da quelle obbligatorie;

Tutti gli Amministratori e i dirigenti con responsabilità strategiche usufruiscono altresì di una copertura assicurativa "*Directors and Officers*" sulla responsabilità civile per fatti commessi nell'esercizio delle loro funzioni, con l'esclusione dei casi di dolo e colpa grave.

n) la politica retributiva eventualmente seguita con riferimento: (i) agli Amministratori indipendenti, (ii) all'attività di partecipazione a comitati e (iii) allo svolgimento di particolari incarichi (Presidente, Vice Presidente, etc.);

Gli Amministratori indipendenti sono destinatari del compenso fisso determinato dall'Assemblea ai sensi dell'art. 2389 c.c. e non percepiscono una retribuzione variabile.

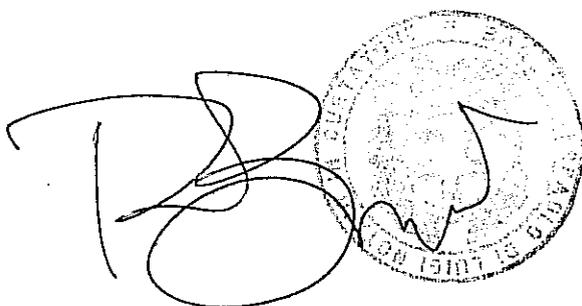
Il Consiglio di Amministrazione, se non vi abbia provveduto l'Assemblea degli Azionisti e ove sia ritenuto opportuno, stabilisce il compenso annuo per i membri del Comitato Controllo e Rischi e del suo Presidente e per i membri del Comitato per la Remunerazione.

La Politica di Remunerazione prevede compensi aggiuntivi per la carica di Presidente e di Amministratore Delegato, i quali, ove non predeterminati dall'Assemblea, saranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato per la Remunerazione.

La Politica di Remunerazione non prevede compensi aggiuntivi per la carica di Vice Presidente.

o) se la politica retributiva è stata definita utilizzando le politiche retributive di altre società come riferimento, e in caso positivo i criteri utilizzati per la scelta di tali società

Nella definizione della Politica di Remunerazione la Società non ha utilizzato politiche retributive di altre società come riferimento.

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp is a company seal with a central emblem and text around the perimeter, though the text is difficult to read due to the signature and the quality of the scan.A small handwritten signature or mark is located in the bottom right corner of the page, next to the page number '9'.

SEZIONE II

La presente sezione, nominativamente per i compensi attribuiti agli Organi di Amministrazione e Controllo e ai Direttori Generali, ed in forma aggregata per i compensi attribuiti ai Dirigenti con responsabilità strategiche:

- nella prima parte, fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente; si precisa che le remunerazioni corrisposte dell'esercizio 2014 sono coerenti, nel loro ammontare e nelle voci che le compongono, con la Politica di Remunerazione adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 marzo 2014;
- nella seconda parte, illustra analiticamente i compensi riconosciuti con riferimento all'esercizio 2014, secondo il principio di competenza, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento;
- nella terza parte, indica, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-ter del Regolamento Emittenti, le partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dal Direttore Generale e dagli altri Dirigenti con responsabilità strategiche nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dal Direttore Generale e dagli altri Dirigenti con responsabilità strategiche.

PRIMA PARTE – SEZIONE II

I compensi spettanti agli Amministratori, esecutivi e non esecutivi, sono stati stabiliti dall'Assemblea ordinaria del 11 maggio 2012, la quale ha assegnato ad essi un'indennità annuale di euro 40.000, senza alcun vincolo rispetto ai risultati economici conseguiti dall'Emittente, che rimarrà invariata fino a diversa deliberazione assembleare.

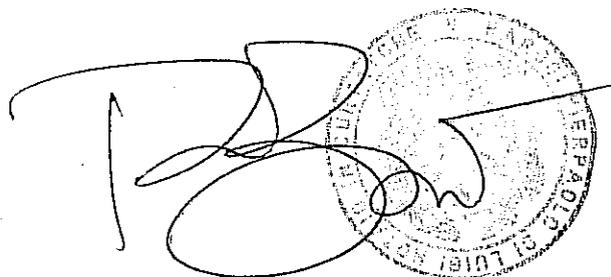
Le remunerazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato, in linea con la Politica di Remunerazione adottata per l'esercizio 2014, sono state riconosciute in base alle delibere del Consiglio di Amministrazione avvenute in data 11 maggio 2012, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. In particolare, il Consiglio ha stabilito di non legare ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e/o al raggiungimento di obiettivi preventivamente assegnati la remunerazione da riconoscere al Presidente, determinandola in un compenso fisso annuo lordo pari ad euro 850.000. Per quanto concerne l'Amministratore Delegato è stato deliberato un compenso fisso annuo lordo pari ad euro 200.000, ed un eventuale compenso variabile correlato al raggiungimento degli obiettivi individuati con riferimento al *budget* annuale approvato dalla Società. L'ammontare della componente variabile erogabile (compresa tra un massimo del 100% dell'importo stabilito per il compenso fisso e un minimo non inferiore al 50% di tale compenso) è determinata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione all'effettivo conseguimento degli obiettivi stabiliti. Il Consiglio di Amministrazione, in data 16 marzo 2015, ha accolto la proposta del Comitato per la Remunerazione, riunitosi in pari data, il quale, valutato il raggiungimento degli obiettivi stabiliti con riferimento al *budget* 2014 della Società, ha proposto di riconoscere all'Amministratore Delegato l'intera quota variabile di euro 200.000.

La remunerazione del Direttore Generale, costituita soltanto da una componente fissa pari ad euro 250.000, è stata riconosciuta in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione del 11 maggio 2012, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e rimarrà invariata fino a diversa deliberazione consiliare.

Non sono stati previsti piani di incentivazione a base azionaria a favore degli Amministratori esecutivi, non esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche.

Agli Amministratori ed al Direttore Generale è stato riconosciuto infine il rimborso delle spese vive sostenute per l'esercizio del loro incarico.

Non sono accordati trattamenti specifici diversi da quanto previsto dal CCNL di riferimento, ove applicabile, in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro.



SECONDA PARTE – SEZIONE II

Compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione e di Controllo, ai Direttori Generali e ai Dirigenti con responsabilità strategiche – anno 2014

In relazione agli obblighi di informativa previsti dallo schema 7-*bis* dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti n. 11971/99, in materia di compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, ai Direttori Generali e agli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, anche da società controllate e collegate, si forniscono le suddette informazioni secondo le modalità che seguono.

Le informazioni sono fornite separatamente con riferimento agli incarichi nella Società che redige il bilancio e per quelli eventualmente svolti in società controllate e collegate, quotate e non¹.

Compensi fissi: sono indicati separatamente, eventualmente in nota e secondo un criterio di competenza: (i) gli emolumenti di competenza deliberati dalla Assemblea, ancorché non corrisposti; (ii) i gettoni di presenza; (iii) i rimborsi spese forfettari; (iv) i compensi ricevuti per lo svolgimento di particolari cariche, ex articolo 2389, comma 3, codice civile (ad esempio, Presidente, Vice Presidente); (v) le retribuzioni fisse da lavoro dipendente al lordo degli oneri previdenziali e fiscali a carico del dipendente, escludendo gli oneri previdenziali obbligatori collettivi a carico della Società e accantonamento TFR. Le altre componenti dell'eventuale retribuzione da lavoro dipendente (bonus, altri compensi, benefici non monetari, etc.) vanno indicate nelle relative colonne, specificando in nota la parte erogata in virtù del rapporto di amministrazione e la parte erogata in virtù del rapporto dipendente.

Compensi per la partecipazione a comitati: sono indicati secondo un criterio di competenza e possono essere indicati a livello aggregato. In nota è fornita indicazione dei comitati di cui l'Amministratore fa parte e, in caso di partecipazione a più comitati, il compenso che riceve per ognuno di essi.

Bonus e altri incentivi: sono incluse le quote di retribuzioni maturate (*vested*), anche se non ancora corrisposte, nel corso dell'esercizio per obiettivi realizzati nell'esercizio stesso, a fronte di piani di incentivazione di tipo monetario. In nessun caso sono inclusi i valori delle *stock-option* assegnate o esercitate o di altri compensi in strumenti finanziari.

Partecipazione agli utili: è indicato l'ammontare per competenza anche se l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili non si sono ancora realizzati.

Benefici non monetari: è indicato il valore dei *fringe benefit* (secondo un criterio di imponibilità fiscale) comprese le eventuali polizze assicurative e i fondi pensione integrativi.

Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro sono indicate le indennità maturate, anche se non ancora corrisposte, a favore degli Amministratori per cessazione delle funzioni nel corso dell'esercizio finanziario considerato, con riferimento all'esercizio nel corso del quale è intervenuta l'effettiva cessazione della carica. È indicato altresì il valore stimato dell'eventuale corresponsione di benefici non monetari, l'importo di eventuali contratti di consulenza e di indennità relative all'assunzione di impegni di non concorrenza. L'importo delle indennità per impegni di non concorrenza va indicato una sola volta al momento in cui cessa la carica, specificando nella prima parte della seconda sezione della relazione la durata dell'impegno di non concorrenza e la data dell'effettivo pagamento.

¹ Qualora una società sia stata controllata o collegata per una frazione di anno, deve essere indicato l'intero compenso annuale, purché la situazione di controllo/collegamento sia presente alla data di chiusura dell'esercizio.

Altri compensi: sono indicate separatamente e secondo un criterio di competenza tutte le eventuali ulteriori retribuzioni derivanti da altre prestazioni fornite. In nota sono fornite informazioni su eventuali prestiti, pagamenti anticipati e garanzie, concessi dalla Società o da società controllate agli Amministratori esecutivi e al Presidente dell'Organo di Amministrazione, nell'ipotesi in cui, tenuto conto delle particolari condizioni (difforni da quelle di mercato o da quelle applicabili in forma standardizzata a categorie di soggetti), rappresentino una forma di remunerazione indiretta.

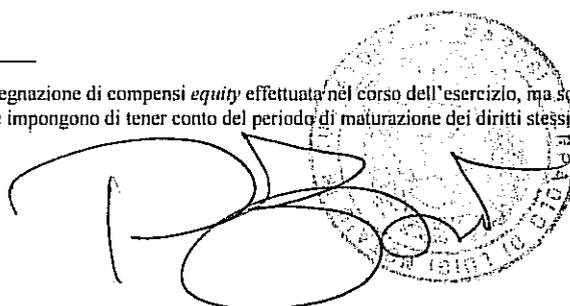
Fair value dei compensi equity: è indicato il *fair value* alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell'esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, stimato secondo i principi contabili internazionali².

Totale: sono sommate le voci da (1) a (5) della tabella di cui sotto.

Nella riga (III) sono sommati, per ogni colonna, i compensi ricevuti dalla Società che redige il bilancio e quelli ricevuti per incarichi svolti in società controllate e collegate.

Si precisa che sono inclusi tutti i soggetti che nel corso dell'esercizio hanno ricoperto, anche per una frazione del periodo, la carica di componente dell'Organo di Amministrazione e di Controllo, Direttore Generale o Dirigente con responsabilità strategiche.

² Tale voce non si riferisce all'intera assegnazione di compensi *equity* effettuata nel corso dell'esercizio, ma solo alla parte di essa rilevata in bilancio, in applicazione dei principi contabili che impongono di tener conto del periodo di maturazione dei diritti stessi, ripartendo il relativo costo nel periodo di *vesting*.



(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Roberto Colaninno	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
	Presidente di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹ 850.000 ²						890.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				40.000 ³ 1.250.000 ⁴		(5)				1.290.000		
(III) Totale				2.180.000						2.180.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Compenso fisso per la carica di Presidente di IMMSI S.p.A.

³ Compenso per la carica di Consigliere di Piaggio & C. S.p.A.

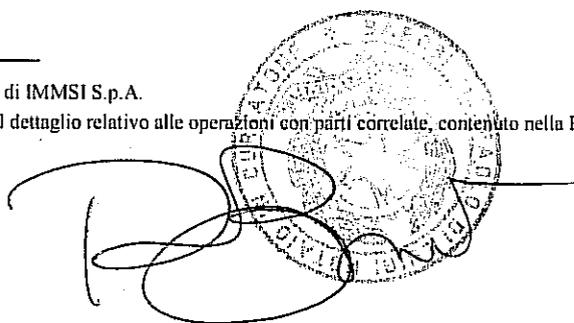
⁴ Compenso fisso per la carica di Presidente ed Amministratore Delegato di Piaggio & C. S.p.A.

⁵ Per l'esercizio 2014, il Presidente ed Amministratore Delegato di Piaggio & C. S.p.A. ha comunicato al Comitato per la Remunerazione, riunitosi per formulare la propria proposta da presentare al Consiglio di Amministrazione, l'intenzione di non percepire l'importo variabile del proprio compenso (che può raggiungere fino a un massimo del 30% dell'importo stabilito per il compenso fisso).

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Carlo d'Urso	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	01/02/2015									
Carlo d'Urso	Vice Presidente di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	01/02/2015									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹					(2)	40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000						40.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Per gli ulteriori compensi si rimanda al dettaglio relativo alle operazioni con parti correlate, contenuto nella Relazione e Bilancio al 31 dicembre 2014 di IMMSI S.p.A.



167

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Michele Colaninno	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
	Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
	Direttore Generale di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Sino a revoca									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹ 250.000 ² 200.000 ³			200.000 ⁴		1.172		691.172	
(II) Compensi da controllate e collegate				40.000 ⁵							40.000	
(III) Totale				530.000			200.000		1.172		731.172	

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di Direttore Generale di IMMSI S.p.A.

³ Compenso fisso per la carica di Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A.

⁴ Compenso variabile per la carica di Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A.

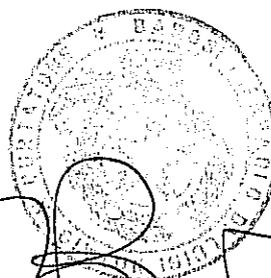
⁵ Compenso per la carica di Consigliere di Piaggio & C. S.p.A. interamente riversato alla controllante IMMSI S.p.A.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Matteo Colaninno	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹						40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				40.000 ² 60.000 ³						100.000		
(III) Totale				140.000						140.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di Consigliere di Piaggio & C. S.p.A.

³ Compenso per la carica di Vice Presidente di Piaggio & C. S.p.A.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giorgio Cirila	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹	5.000 ²					45.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000	5.000					45.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di componente del Comitato Controllo e Rischi di IMMSI S.p.A.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Enrico Maria Fagioli Marzocchi	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 08/10/2014	08/10/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				30.794,52 ¹						30.794,52		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				30.794,52						30.794,52		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

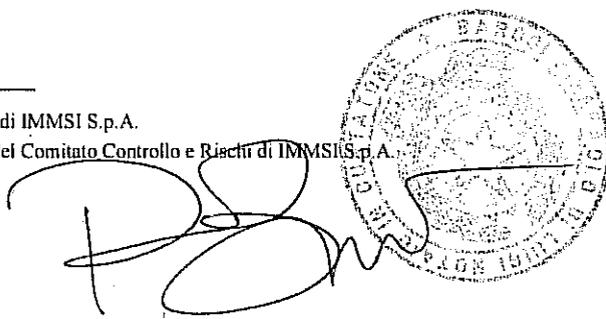
(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Ruggero Magnoni	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹						40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000						40.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giovanni Sala	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹	10.000 ²					50.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000	10.000					50.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di Presidente del Comitato Controllo e Rischi di IMMSI S.p.A.



Handwritten signature

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Rita Ciccone	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹	5.000 ²					45.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000	5.000					45.000		

¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

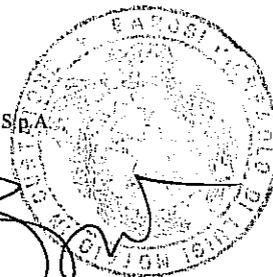
² Compenso per la carica di componente del Comitato Controllo e Rischi di IMMSI S.p.A.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compen- si fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Alessandro Lai	Presidente del Collegio Sindacale di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 ¹	5.000 ²					55.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				80.000 ³						80.000		
(III) Totale				130.000	5.000					135.000		

¹ Compenso per la carica di Presidente del Collegio Sindacale di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di componente dell'Organismo di Vigilanza di IMMSI S.p.A.

³ Compenso per la carica di Sindaco Effettivo di Piaggio & C. S.p.A.



[Handwritten signature]

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Leonardo Losi	Sindaco Effettivo di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000 ¹						35.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				35.000						35.000		

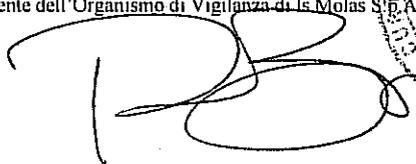
¹ Compenso per la carica di Sindaco Effettivo di IMMSI S.p.A.

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Daniele Girelli	Sindaco Effettivo di IMMSI S.p.A.	01/01/2014 31/12/2014	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2014									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000 ¹						35.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				17.000 ²	5.000 ³					22.000		
(III) Totale				52.000	5.000					57.000		

¹ Compenso per la carica di Sindaco Effettivo di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di Sindaco Effettivo di Is Molas S.p.A. (per euro 7.000) e di Intermarine S.p.A. (per euro 10.000)

³ Compenso per la carica di Presidente dell'Organismo di Vigilanza di Is Molas S.p.A.





Bonus monetari a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche

Di seguito si riporta l'informativa con particolare riferimento ai bonus monetari a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione, dei Direttori Generali e degli altri Dirigenti con responsabilità strategiche, come previsto dal citato schema 7-*bis* dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti n. 11971/99.

Nella "Colonna 2A" è indicato il bonus di competenza dell'esercizio maturato per gli obiettivi realizzati nell'esercizio ed erogato o erogabile perché non soggetto a ulteriori condizioni (compenso cd. *upfront*). Nella "Colonna 2B" è indicato il bonus legato a obiettivi da realizzare nell'esercizio ma non erogabile perché soggetto a ulteriori condizioni (cd. bonus differito). Nella "Colonna 3A" è indicata la somma dei bonus differiti in anni precedenti ancora da erogare all'inizio dell'esercizio e non più erogabili per la mancata realizzazione delle condizioni a cui sono soggetti. Nella "Colonna 3B" è indicata la somma dei bonus differiti in anni precedenti ancora da erogare all'inizio dell'esercizio ed erogati nel corso dell'esercizio o erogabili. Nella "Colonna 3C" è indicata la somma dei bonus differiti in anni precedenti ancora da erogare all'inizio dell'esercizio e ulteriormente differiti. La somma degli importi indicati nelle colonne 3A, 3B e 3C corrisponde alla somma degli importi indicati nelle colonne 2B e 3C dell'esercizio precedente. Nella colonna "Altri Bonus" sono indicati i bonus di competenza dell'esercizio non inclusi esplicitamente in appositi piani definiti ex ante.

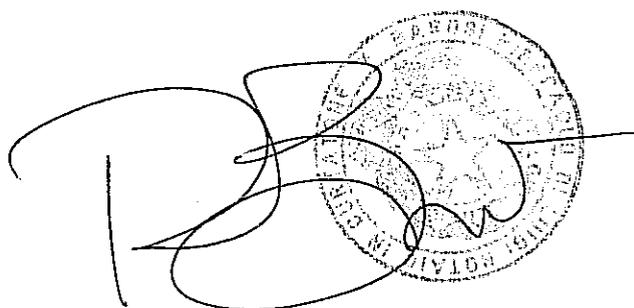
(A)	(B)	(1)	(2)			(3)			(4)
Cognome e Nome	Carica	Piano	Bonus dell'anno 2014			Bonus di anni precedenti			Altri Bonus
Colaninno Michele	Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A.		(A)	(B)	(C)	(A)	(B)	(C)	/
			Erogabile/Erogato	Differito	Periodo di differimento	Non più erogabili	Erogabile/Erogati	Ancora differiti	
(I) Compensi nella società che redige il bilancio	Delibera del 11 maggio 2012		200.000						
(II) Compensi da controllate e collegate									
(III) Totale			200.000						

TERZA PARTE – SEZIONE II

Partecipazioni detenute dai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dai Direttori Generali e dai Dirigenti con responsabilità strategiche – anno 2014

In relazione agli obblighi di informativa previsti dall'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti n. 11971/99 con i criteri stabiliti dallo schema 7-*ter* dell'Allegato 3A al Regolamenti Emittenti n. 11971/99, in materia di partecipazioni detenute, nella Società con azioni quotate e nelle società da questa controllate, dai componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dai Direttori Generali e dagli altri Dirigenti con responsabilità strategiche nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli Organi di Amministrazione e Controllo, dai Direttori Generali e Dirigenti con responsabilità strategiche, si forniscono le suddette informazioni nella tabella che segue.

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO IN CORSO
Alessandro Lai	Presidente del Collegio Sindacale di IMMSI S.p.A.	IMMSI S.p.A.	36.360	0	0	36.360

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains text around its perimeter, including 'SOCIETA' IMMSI S.p.A.' and 'COLLEGIO SINDACALE'. The signature is written in a cursive, flowing style.A smaller, more compact handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

OMNIAINVEST

SOCIETÀ PER AZIONI

Spettabile
Immsi S.p.A.
 Piazza Vilfredo Pareto n. 3
 46100 Mantova

LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL CONSIGLIO DI IMMSI S.P.A.

La scrivente Omniainvest S.p.A., con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, C.F., P.IVA ed iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova n. 02010220206,

in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione Roberto Colaninno,

titolare di n. 150.312.006 azioni ordinarie della Società Immsi S.p.A., come risulta dalla comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob il 22 febbraio 2008, inviata alla Società nei termini di legge da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti,

- visto l'articolo 17 dello Statuto sociale di Immsi S.p.A.;
- con riferimento al terzo punto posto all'ordine del giorno "*Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti*" dell'Assemblea ordinaria della Società Immsi S.p.A., presso la sede legale in Mantova - Piazza V. Pareto n. 3, il giorno 30 aprile 2015, alle ore 11:00 in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione, il giorno 13 maggio 2015 alle ore 11:00, in Mantova - Largo Pradella 1/B, presso il Mantova Multicentre,

presenta

la seguente lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A., composta da n. 9 (nove) candidati.

N°	CANDIDATO	LUOGO E DATA DI NASCITA
1	COLANINNO ROBERTO	Mantova - 16/08/1943
2	COLANINNO MICHELE	Mantova - 23/11/1976
3	COLANINNO MATTEO	Mantova - 16/10/1970
4	DISCEPOLO DANIELE*	Castellammare di Stabia (NA) - 20/07/1947
5	MAGNONI RUGGERO	Spagna - 10/02/1951
6	CORCHI LIVIO	Cavriana (MN) - 15/02/1946
7	CICCONE RITA*	Montesarchio (BN) - 06/06/1960
8	SALA GIOVANNI*	Genova - 14/04/1938
9	DE PASQUALE PATRIZIA*	Napoli - 02/04/1961

(*) Indica i Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Immsi S.p.A.

SEDE LEGALE PIAZZA VILFREDO PARETO, 3 - 46100 MANTOVA - Capitale Sociale Euro 76.736.244.000 = i.v.

Codice Fiscale e Partita IVA 02010220206

Iscritta al registro delle imprese di MANTOVA al n. 02010220206 - Numero Iscrizione REA 0216366

OMNIAINVEST

SOCIETÀ PER AZIONI

Si allega la seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati:

1. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura;
2. copia del documento d'identità;
3. *curriculum vitae* personale e professionale ed elenco cariche.

Si allega inoltre:

1. dichiarazione di n. 5 (cinque) candidati che attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Immsi S.p.A. per l'assunzione della carica;
2. dichiarazione di n. 4 (quattro) candidati che attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Immsi S.p.A. per l'assunzione della carica e il possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dallo Statuto sociale di Immsi S.p.A.

La scrivente società dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 17 dello Statuto sociale di Immsi S.p.A., di non aver presentato, nè aver concorso a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, e si impegna a non votare liste diverse dalla presente.

Con la presente la scrivente società richiede a Immsi S.p.A. di provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Mantova, 03 aprile 2015

Omniainvest S.p.A.
Il Presidente


Roberto Colaninno

OMNIAINVEST

SOCIETÀ PER AZIONI

Spettabile

Immsi S.p.A.

Piazza Vilfredo Pareto n. 3

46100 Mantova

LISTA DI CANDIDATI PER LA NOMINA DEL COLLEGIO SINDACALE DI IMMSI S.P.A.

La scrivente Omniainvest S.p.A., con sede in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, C.F., P.IVA ed iscrizione al Registro delle Imprese di Mantova n. 02010220206,

in persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione Roberto Colaninno,

titolare di n. 150.312.006 azioni ordinarie della Società Immsi S.p.A., come risulta dalla comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob il 22 febbraio 2008, inviata alla Società nei termini di legge da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti,

- visto l'articolo 25 dello Statuto sociale di Immsi S.p.A.;
- con riferimento al quarto punto posto all'ordine del giorno "*Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Deliberazioni inerenti e conseguenti*" dell'Assemblea ordinaria della Società Immsi S.p.A., convocata presso la sede legale in Mantova - Piazza V. Pareto n. 3, il giorno 30 aprile 2015, alle ore 11:00 in prima convocazione, ed occorrendo in seconda convocazione, il giorno 13 maggio 2015 alle ore 11:00, in Mantova - Largo Pradella 1/B, presso il Mantova Multicentre,

presenta

la seguente lista di candidati per la nomina del Collegio Sindacale di Immsi S.p.A., composta da due sezioni, la prima per la nomina di 3 (tre) Sindaci Effettivi e la seconda per la nomina di 2 (due) Sindaci Supplenti.

Sezione n. 1 (Sindaci Effettivi)

N°	CARICA	CANDIDATO	LUOGO E DATA DI NASCITA
1.	Sindaco Effettivo	LAI ALESSANDRO*	Mantova - 10/01/1960
2.	Sindaco Effettivo	GIRELLI DANIELE	Mantova - 16/05/1960
3.	Sindaco Effettivo	RODI SILVIA	Mantova - 07/12/1977

(*) Indica il candidato alla carica di Presidente del Collegio Sindacale se tratto dalla presente lista

SEDE LEGALE PIAZZA VILFREDO PARETO, 3 - 46100 MANTOVA - Capitale Sociale Euro 76.736.244.000.= i.v.

Codice Fiscale e Partita IVA 02010220206

Iscritta al registro delle imprese di MANTOVA al n. 02010220206 - Numero Iscrizione REA 0216366

OMNIAINVEST

SOCIETÀ PER AZIONI

Sezione n. 2 (Sindaci Supplenti)

N°	CARICA	CANDIDATO	LUOGO E DATA DI NASCITA
1.	Sindaco Supplente	LOSI GIANMARCO	Verona – 22/07/1964
2.	Sindaco Supplente	FORNARA ELENA	Busto Arsizio (VA) – 31/05/1974

Si allega, inoltre, la seguente documentazione per ciascuno dei candidati sopra indicati:

1. dichiarazione con la quale il candidato accetta la propria candidatura;
2. copia del documento d'identità;
3. *curriculum vitae* personale e professionale ed elenco cariche;
4. dichiarazione sostitutiva con la quale il candidato attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità, di incompatibilità e di decadenza nonché l'esistenza dei requisiti prescritti dalla normativa vigente e dallo Statuto sociale di Immsi S.p.A. per l'assunzione della carica e il possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa, anche regolamentare, vigente e dallo Statuto sociale di Immsi S.p.A.

La scrivente società dichiara, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 25 dello Statuto sociale di Immsi S.p.A., di non aver presentato, nè aver concorso a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, e si impegna a non votare liste diverse dalla presente.

Con la presente la scrivente società richiede a Immsi S.p.A. di provvedere ad ogni adempimento, anche pubblicitario, relativo e/o connesso al deposito della lista, nei termini e con le modalità prescritti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Mantova, 03 aprile 2015

Omniainvest S.p.A.

Il Presidente



Roberto Colaninno





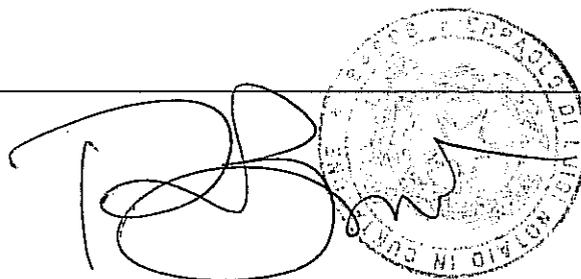
Assemblea Ordinaria

30 Aprile 2015 – Prima Convocazione
13 Maggio 2015 – Seconda Convocazione

Ammessi ad Audiendum

Nominativi:

Sandro Mazzetti
Yuri Palombaro
Giovanni Laganà
Daniele Discepolo
Livio Corghi
Silvia Rodi
Carlo Zanetti
Marco Cremonesi
Matteo Malacarne
Fabio Ferrari



A smaller handwritten signature is located to the right of the notary seal.