

PRELIOS S.p.A.

Verbale della Assemblea Ordinaria del giorno 19 maggio 2016

Il giorno 19 maggio 2016, in Milano, corso Magenta n. 61, presso la Fondazione Stelline, alle ore 10,35 hanno inizio i lavori della Assemblea della società per azioni quotata denominata

PRELIOS S.p.A.

Il dr. Giorgio Luca Bruno, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto Sociale, assume la presidenza dell'Assemblea chiamata a discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. *Bilancio al 31 dicembre 2015. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*
2. *Nomina di nuovi Amministratori, fino a un massimo di 3 (tre), previa rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 11 (undici) fino a 13 (tredici) membri. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Nomina di un Amministratore e/o riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Nomina del Collegio Sindacale:*
 - *nomina dei Sindaci effettivi e supplenti;*
 - *nomina del Presidente;*
 - *determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale.*
5. *Relazione sulla Remunerazione: consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione.*

Il Presidente propone all'Assemblea che sia nominato Segretario il Notaio prof. Carlo Marchetti. L'Assemblea unanime approva.

Il Presidente comunica e segnala che:

- *l'avviso di convocazione dell'Assemblea - ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente - è stato pubblicato, in data 7 aprile 2016, sul sito *internet* della Società e diffuso alle agenzie stampa nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. e al meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage*; un estratto dell'avviso di convocazione è stato, inoltre, pubblicato sul quotidiano "MF" in data 8 aprile 2016;*
- *ai sensi della vigente normativa, è pervenuta alla Società, in data 18 aprile 2016, una richiesta di integrazione dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea da parte di*

Negentropy Capital Partners LLP che ha dichiarato di agire in nome e per conto del fondo comune di investimento Negentropy Sicaf-Sif / Negentropy Special Situation Fund, Luxembourg, (“**Negentropy**”) il quale detiene nr. 38.173.500 azioni ordinarie della Società, pari al 3,31% del capitale ordinario votante. In particolare, è stata richiesta l’integrazione dell’ordine del giorno dell’odierna Assemblea con l’aggiunta del seguente punto: *“Nomina di nuovi Amministratori, fino a un massimo di 3, previa rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 11 (undici) fino a 13 (tredici) membri. Deliberazioni inerenti e conseguenti”*. In considerazione dell’integrazione richiesta, Negentropy ha chiesto altresì che i relativi argomenti siano discussi dall’Assemblea subito dopo la trattazione del primo punto, *“Bilancio al 31 dicembre 2015. Deliberazioni inerenti e conseguenti”*, in modo da eventualmente assorbire e superare la discussione e deliberazione di quanto era previsto al secondo punto, *“Nomina di un Amministratore e/o riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti”*. Negentropy – nel richiamare il fatto di essere parte di un patto parasociale, sottoscritto in data 26 febbraio 2016 e successivamente integrato in data 7 marzo 2016, avente ad oggetto azioni Prelios e che aggrega complessivamente n. 267.590.087 azioni ordinarie Prelios, rappresentative del 23,206% del capitale ordinario votante – ha proposto, in particolare, di: (i) rideterminare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società, incrementandolo dagli attuali 11 (undici) fino a 13 (tredici) membri; (ii) nominare fino a 3 (tre) nuovi Amministratori della Società, restando inteso che i nuovi amministratori rimarranno in carica sino alla scadenza del mandato dell’attuale Consiglio di Amministrazione e, dunque, fino all’Assemblea che verrà convocata per l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017. Il Consiglio di Amministrazione, in data 2 maggio 2016, ha deliberato l’integrazione dell’ordine del giorno dell’Assemblea odierna ed il relativo avviso - ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente - è stato pubblicato, in pari data, sul sito internet della Società e diffuso alle agenzie stampa nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. e al meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage*; l’avviso di integrazione dell’ordine del giorno è stato, inoltre, pubblicato sul quotidiano “MF” in data 3 maggio 2016;

- il capitale sociale è pari a euro 55.686.524,26 diviso in n. 1.364.087.011 azioni prive di valore nominale, di cui n. 1.153.098.810 azioni ordinarie e n. 210.988.201 azioni di categoria B prive del diritto di voto;
- alla data odierna, la Società possiede n. 1.788 azioni ordinarie proprie;
- alle ore 10,42, gli aventi diritto al voto partecipanti all'Assemblea ai fini costitutivi sono complessivamente n. 31 in proprio o per delega per n. 714.281.462 azioni ordinarie. I partecipanti alla riunione sono, dunque, complessivamente portatori del 61,944515% delle azioni ordinarie.

Ciò premesso, il Presidente constata e dà atto che l'Assemblea è regolarmente costituita in sede ordinaria in unica convocazione e può discutere e deliberare anzitutto sugli argomenti all'ordine del giorno e, proseguendo, comunica e segnala che:

- la documentazione relativa ai diversi argomenti all'ordine del giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile. In particolare, la documentazione di seguito indicata è stata messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa, di legge e regolamentare, vigente presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. ed il meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* nonché pubblicati sul sito internet della Società:

A. in data 7 aprile 2016, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea:

- la Relazione degli Amministratori relativa alla “*nomina di un Amministratore e/o riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione*”;
- la Relazione degli Amministratori relativa alla nomina del Collegio Sindacale;

B. in data 27 aprile 2016:

- la Relazione Finanziaria Annuale - comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il “TUF” o il “Testo Unico della Finanza”) - unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale e alla Relazione Annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari;
- la Relazione degli Amministratori relativa alla consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione;

C. in data 28 aprile 2016, la documentazione relativa alle due Liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale della Società, presentate in data 22 aprile 2016. La prima lista è stata presentata da Intesa Sanpaolo, Pirelli e UniCredit (che possiedono complessivamente n. 400.922.347 azioni ordinarie Prelios, rappresentative del 34,769% del capitale ordinario votante) mentre la seconda Lista è stata presentata da Negentropy anche nell'interesse di tutti i membri del già citato Patto parasociale, sottoscritto in data 26 febbraio 2016 e successivamente integrato in data 7 marzo 2016, avente ad oggetto azioni Prelios e che aggrega complessivamente n. 267.590.087 azioni ordinarie Prelios, rappresentative del 23,206% del capitale ordinario votante;

D. in data 2 maggio 2016, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di integrazione dell'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, la Relazione redatta dal socio Negentropy afferente l'argomento oggetto di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del Testo Unico della Finanza, unitamente al documento di valutazione approvato dal Consiglio di Amministrazione in pari data;

- la medesima documentazione è contenuta nel fascicolo di bilancio relativo alla Relazione Finanziaria Annuale, distribuito all'ingresso, ad eccezione delle Liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale, consegnate all'ingresso con fascicolo separato;

- il fascicolo a stampa della Relazione Finanziaria Annuale è stato, altresì, inviato agli azionisti della Società che hanno partecipato a entrambe le ultime due assemblee di approvazione di bilancio;

- all'ingresso sono stati, inoltre, consegnati:

- i citati fascicoli afferenti le due Liste di candidati alla carica di componente del Collegio Sindacale, che contengono le informazioni e la documentazione prevista dall'articolo 144-octies della delibera Consob 1197/99;

- un fascicolo contenente lo Statuto Sociale ed il Regolamento Assembleare vigenti;

- una scheda contenente le istruzioni di voto;

ed è, altresì, disponibile un fascicolo contenente le informazioni essenziali di cui all'articolo 130 della delibera Consob 11971/99 (Regolamento Emittenti) relativamente agli accordi parasociali vigenti comunicati alla Società;

- in data 4 maggio 2016 sono stati, altresì, depositati presso la sede della Società i bilanci delle società controllate e i dati essenziali di quelle collegate;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni comunque a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale ordinario i seguenti azionisti:

Azionisti diretti		Numero azioni ordinarie	% sul capitale votante
1	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621	12,846%
2	UNICREDIT S.P.A.	135.042.239	11,711%
3	INTESA SANPAOLO S.P.A.	117.752.487	10,217%
4	DEB HOLDING SRL	76.363.650	6,622%

- alla data odierna, la Società possiede n. 1.788 azioni ordinarie proprie, mentre non vi sono azioni ordinarie possedute da società controllate;
- l'elenco dei partecipanti all'Assemblea – in proprio o per delega – sarà disponibile all'ingresso in sala non appena stampato e verrà poi allegato al verbale, corredato dalle ulteriori informazioni richieste dalla vigente normativa;
- gli aventi diritto al voto sono invitati a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa;
- per quanto riguarda le pattuizioni rilevanti per PRELIOS ai sensi del Testo Unico della Finanza, gli estratti recanti le informazioni essenziali dei citati accordi e patti sono disponibili, tra l'altro, presso il sito *internet* di Consob nonché pubblicati sul sito *internet* della Società unitamente ai relativi avvisi finanziari;
- sono presenti alla riunione, oltre al Presidente, i Consiglieri di Amministrazione Anna Maria Artoni, Arturo Sanguinetti, Mirja Carta d'Asero e Giovanni Jody Vender (gli altri consiglieri hanno giustificato la loro assenza), tutti i Sindaci effettivi, rappresentanti della società di revisione, di organi d'informazione, esperti ed analisti finanziari, oltre che personale incaricato per agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari;

- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo 58/98, la Società ha designato "Computershare S.p.A." quale soggetto al quale gli aventi diritto potevano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Rappresentante Designato Computershare ha comunicato di non aver ricevuto, nei termini di legge, alcuna delega con relative istruzioni di voto;
- ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza, l'azionista Marco Bava ha fatto pervenire alcune domande prima dell'odierna Assemblea. Con riferimento alle domande poste dall'azionista, un fascicolo con le relative risposte è stato pubblicato in data 18 maggio 2016 nell'apposita sezione del sito *internet* della Società dedicata all'odierna Assemblea, è disponibile in formato cartaceo all'ingresso in sala e viene allegato al presente verbale;
- per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendosi dei poteri di legge e del Regolamento Assembleare, la Presidenza determina in 15 minuti la durata massima degli interventi nel corso della discussione; è fatto invito a rispettare questa tempistica, per un ordinato e corretto svolgimento dei lavori, e ad effettuare interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione;
- è fatto invito, altresì, a coloro che intendono prendere la parola sui diversi argomenti all'Ordine del Giorno a prenotarsi utilizzando l'apposito modulo consegnato all'ingresso. Quando saranno chiamati a svolgere il loro intervento, sono pregati di recarsi al microfono, evitando di prendere la parola dalla platea, per consentire a tutti di sentire chiaramente; non sarà quindi consentito intervenire dalla propria postazione;
- è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione e, ove richiesto, un servizio di traduzione simultanea dall'italiano all'inglese e dall'inglese all'italiano (le cuffie sono disponibili all'ingresso della sala);
- i dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione. Tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa sulla *privacy*;
- non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte degli intervenuti;
- al fine di agevolare i lavori assembleari, la Società si avvale di un apposito sistema informatico per le operazioni di rilevazione delle presenze dei partecipanti alla

riunione e per le operazioni di voto. Le modalità operative di svolgimento delle votazioni, già peraltro utilizzato nel corso delle precedenti Assemblee, sono quelle di cui il Presidente dà lettura e qui riportate: *“All’ingresso Vi è stata consegnata un’apposita apparecchiatura elettronica denominata “radiovoter”, nella quale è memorizzato un codice di identificazione degli aventi diritto al voto e delle relative azioni possedute. Unitamente al “radiovoter”, Vi è stata consegnata una scheda, sulla quale richiamo la Vostra attenzione e che contiene indicazioni sull’utilizzo di tale apparecchio. Le votazioni avverranno sempre mediante l’utilizzo del “radiovoter”. Le modalità di voto sono molto semplici, come potete vedere nella slide in vostro possesso. Una volta dichiarata aperta la procedura di votazione su ciascun argomento all’ordine del giorno, gli aventi diritto al voto sono invitati a digitare sul “radiovoter” il tasto “F” per esprimere voto favorevole, ovvero il tasto “C” per esprimere voto contrario, oppure il tasto “A” per esprimere la propria astensione dal voto. A questo punto – prima di attivare il tasto “OK” – gli aventi diritto al voto sono ancora in condizione di modificare la scelta effettuata, digitando semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta che intendono attuare. Dopo aver verificato quindi sul display la correttezza della scelta effettuata, gli aventi diritto al voto dovranno premere il tasto “OK” presente sul “radiovoter” per esprimere definitivamente il proprio voto, ricevendone conferma sul display medesimo. Da questo momento, il voto espresso non è più modificabile se non recandosi alla postazione “voto assistito” situato in fondo alla sala. Preciso che coloro che non voteranno o non confermeranno il loro voto con il tasto OK verranno classificati come “NON VOTANTI”. I voti favorevoli, contrari e di astensione così espressi e i non votanti verranno registrati automaticamente e riportati analiticamente in allegato al verbale dell’Assemblea. Ai sensi dell’art. 125-quater del Decreto Legislativo 58/98, un rendiconto sintetico delle votazioni sarà reso disponibile sul sito Internet della società entro cinque giorni dalla data dell’assemblea. Segnalo che, per gli aventi diritto al voto portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell’ambito delle azioni complessivamente rappresentate, è stata predisposta l’apposita postazione già indicata, denominata “voto assistito”. Per ogni dubbio sulle votazioni è comunque presente in sala il personale addetto che potrà darvi assistenza ove necessario. Segnalo inoltre che mi soffermerò nuovamente sulle modalità di voto che riguardano il rinnovo del Collegio Sindacale, poiché leggermente diverse*

dalle altre in quanto occorrerà esprimersi considerando le due Liste presentate. Vi rivolgo, infine, l'invito a non uscire dalla sala e a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire la corretta rilevazione delle presenze. Vi ricordo, ancora, che le modalità di utilizzo del "radiovoter" sono descritte in dettaglio nella scheda consegnataVi e che in sala è comunque presente personale che potrà fornire assistenza ove necessario. Il "radiovoter" sarà utilizzato anche per la rilevazione delle presenze ogni volta che si entra o si esce temporaneamente dalla sala assembleare e dovrà poi essere restituito al personale incaricato nel momento di abbandono definitivo dell'Assemblea o al termine della medesima".

* * *

Passando agli argomenti all'Ordine del Giorno, poiché per ogni punto in discussione la relativa documentazione è stata messa a disposizione del pubblico nei termini di legge, pubblicata sul sito *internet* della Società, inviata a tutti coloro che lo hanno chiesto e a coloro che hanno partecipato a entrambe le ultime due assemblee di approvazione del bilancio, nonché consegnata all'ingresso in sala, il Presidente segnala che come di consueto ed al fine di riservare il maggiore spazio possibile alla discussione, ne sarà omessa la lettura. Nessuno si oppone.

Passa quindi alla trattazione del **primo punto all'ordine del giorno**, il Presidente, prima di aprire la discussione, segnala anche ai sensi dell'art. 2446 del codice civile i seguenti principali fatti verificatisi dopo l'approvazione della relazione sulla gestione da parte degli Amministratori, avvenuta nella riunione consiliare del 21 marzo u.s.:

- in data 21 marzo 2016, l'Amministratore Delegato dott. Sergio Iasi, come reso noto con il comunicato stampa diffuso in pari data, ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere di Amministrazione della Società. Il Consiglio di Amministrazione ha condiviso di rimettere ogni determinazione al riguardo all'odierna Assemblea visto l'approssimarsi della stessa e anche considerando che la nomina per cooptazione di un amministratore sarebbe comunque scaduta con l'odierna riunione assembleare. In pari data, il Consiglio di Amministrazione – in linea e conformità con gli obiettivi di attuazione del Piano Industriale e del *Budget* 2016 – ha provveduto a istituire, come contemplato dallo Statuto Sociale, una Direzione Generale, che è stata affidata al dott. Riccardo Serrini, valutando questa la soluzione più opportuna ed

efficace - allo stato - per mantenere l'assetto di *governance* in linea con quello sin qui adottato ed assicurare continuità operativa e gestionale;

- in data 12 maggio 2016, il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato - su base volontaria e nelle more dei previsti chiarimenti e indicazioni regolamentari in materia - i dati trimestrali al 31 marzo 2016. La Società si riserva, alla luce delle recenti modifiche normative in attuazione alla nuova direttiva “*Transparency*” che hanno abolito l'obbligo di pubblicazione dei resoconti intermedi di gestione, di valutare nelle tempistiche più opportune la politica di comunicazione finanziaria da adottare, una volta consolidato il quadro di riferimento e le prassi applicative. La scelta di aver messo a disposizione del pubblico il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2016, in continuità con il passato, non è dunque da intendersi vincolante per il futuro e sarà suscettibile di eventuali ulteriori valutazioni.

Con riferimento, poi, all'incarico conferito alla società di revisione *Reconta Ernst & Young S.p.A.*, il Presidente comunica che:

- l'attività di revisione per l'esercizio 2015 è stata di complessive n. 5.500 ore, di cui n. 1.300 ore quanto all'attività relativa al Bilancio separato della Società, n. 2.040 ore quanto all'attività relativa al Bilancio consolidato, n. 2.160 ore quanto all'attività relativa alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30.06.2015;
- i compensi della società di revisione maturati nell'esercizio 2015 ammontano a complessivi euro 544.522, di cui euro 95.000 per il Bilancio separato, euro 237.000 per il Bilancio consolidato, euro 212.522 per la revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30.06.2015;
- la revisione contabile limitata semestrale include, come ogni anno, le procedure di revisione limitata sulle partecipate estere più significative, svolte nell'esclusivo interesse e nei limiti necessari alla revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata, il cui onere resta, di conseguenza e diversamente dalle attività svolte sul bilancio di fine esercizio, a carico della Capogruppo;
- i tempi ed i compensi per la revisione contabile del bilancio d'esercizio includono anche quelli relativi alle attività di cui all'art. 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della

regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili;

- i corrispettivi non comprendono le spese dirette e di segreteria che vengono addebitate al costo.

Il Presidente quindi ricorda che nel 2015 si è concluso il percorso che ha portato alla focalizzazione di Prelios sulle attività di servizi, mediante separazione del ramo di azienda degli investimenti, confluito in un veicolo societario separato denominato *Focus Investments*; tale percorso è stato compiuto anche grazie all'impegno del dottor Iasi, a cui vanno i ringraziamenti della Società, che ha rassegnato le proprie dimissioni appunto in concomitanza con il compimento dell'operazione. Grazie a tale percorso, all'aumento di capitale che ne è stato parte integrante ed alla razionalizzazione della struttura partecipativa, la Società può ora dedicarsi allo sviluppo delle proprie attività di *business*.

Cede quindi la parola al Direttore Generale dottor Serrini, il quale commenta i dati del primo trimestre 2016 e si sofferma sulle tematiche dello sviluppo del *business* e del *management team*.

Per quanto riguarda i dati trimestrali, il dottor Serrini evidenzia che gli stessi sono in linea con le aspettative di *budget*, con una crescita del 20% in termini di fatturato (15,6 milioni di euro, in crescita di 2,6 milioni rispetto al 2015), l'EBIT negativo per 2 milioni di euro (negativo per 7 nel 2015), un risultato netto negativo per 9,6 milioni di euro (dovuto principalmente a partite non ricorrenti connesse alle operazioni straordinarie intervenute) e la posizione finanziaria netta liquida per circa 2 milioni di euro (rispetto al risultato a debito per oltre 180 milioni di euro dell'anno precedente).

Con riferimento allo sviluppo del business, il dottor Serrini sottolinea che, a seguito dell'avvenuta trasformazione di Prelios in *pure management company*, si è dato corso ad una approfondita analisi strategica e valutazione critica dell'offerta commerciale del Gruppo, che ha portato ad identificare: da un lato, i *business* che presentano le maggiori potenzialità di sviluppo nei prossimi anni in termini di crescita del segmento di mercato, di posizionamento strategico di Prelios e di concentrazione del mercato; da un altro lato, i *business* che generano maggiori flussi di cassa, ma presentano marginalità decrescenti;

infine, i *business* ancillari, necessari per sostenere la crescita del Gruppo. Alla luce di tale analisi, prosegue il dottor Serrini, si ritiene che la focalizzazione, nei prossimi anni, vada orientata verso l'attività di *alternative asset management*, in particolare mediante lo sviluppo di una piattaforma unica che proponga prodotti di investimento innovativi quali fondi misti, fondi di credito e fondi immobiliari di investimento in specifici settori o in operazioni di stress. Il dottor Serrini richiama in particolare le attività già avviate in Germania per l'avvio di un fondo per 280 milioni di euro di investimento in centri commerciali di media dimensione e sottolinea come il contesto di mercato appaia favorevole a tali operazioni, grazie soprattutto ai tassi di interesse, all'indebolimento dell'euro verso il dollaro e le limitate opportunità d'investimento nei prodotti tradizionali.

Quanto infine al *team*, il dottor Serrini sottolinea che la squadra di lavoro verrà completata a breve e prevede la valorizzazione di professionalità interne, con alcuni inserimenti selezionati dall'esterno. Evidenzia che il recente passato ha visto un *turnover* significativo (anche per via di uno sforzo commerciale poco coordinato), che ha portato a percepire Prelios come la “scuola” nel settore immobiliare e degli NPL; occorre ora continuare a formare e valorizzare talenti e professionalità pronte a ricoprire ruoli manageriali all'interno del Gruppo, riportando il *focus* sullo sviluppo del *business* e sulla proposta di prodotti innovativi.

Prende quindi la parola il *Chief Financial Officer* dottor Andreasi, per illustrare i dati principali del bilancio d'esercizio. Preliminarmente, ricorda che il 2015 è stato un anno di svolta, dedicato alla strutturazione dell'operazione straordinaria denominata *Centauro*, costituita dallo spin-off della componente investimenti, dall'aumento di capitale e dalle attività di ristrutturazione e riscadenziamento del debito, che hanno portato l'indebitamento *corporate* con il *pool* bancario a circa 20 milioni di euro (in riduzione per 238 milioni di euro) e la scadenza al 2022. Richiama quindi i principali risultati al 31 dicembre 2015 in termini di ricavi (per circa 70 milioni di Euro, integralmente derivanti dalla componente servizi), EBIT (evidenziando che le attività della piattaforma dei servizi registrano un EBIT positivo per 7,3 milioni di euro in linea con i target comunicati al mercato), risultato netto di Gruppo (negativo per 44,5 milioni di euro, in miglioramento rispetto al 2014 grazie, tra l'altro, alla minore incidenza della

svalutazione degli immobili) e posizione finanziaria netta che ancora non risente, al 31/12/2015, degli effetti dell'operazione straordinaria (passiva per 184,9 milioni di euro, in linea con l'andamento del livello di cassa di Gruppo). Le operazioni portate a termine nel 2015 e nei primi mesi del 2016 – prosegue il dottor Andreasi – appaiono in linea con il piano strategico 2015/2017 e, pur considerando le caratteristiche tipiche del settore ed in particolare la volatilità che lo caratterizza, confermano le previsioni sulla realizzabilità del piano industriale e – tenendo pure conto dell'aumento di capitale, del consolidamento della parte investimenti e del riscadenziamento del debito che ha portato un miglioramento in termini di oneri finanziari – sulla continuità aziendale. Il dottor Andreani osserva quindi che il budget 2016 conferma sostanzialmente i target economici già comunicati al mercato con il piano industriale 2015/2017: Fatturato della Piattaforma Servizi tra 100 e 105 milioni di euro; EBIT della Piattaforma Servizi, al lordo di G&A, positivo tra 10 e 12 milioni di euro; riduzione dei costi centrali del 50% al 2017. Conclude richiamando l'attenzione sul dato attuale della posizione finanziaria netta, tornata positiva al 31 marzo 2016, grazie agli effetti positivi dell'operazione di spin off degli investimenti e dell'aumento di capitale.

Il Presidente apre quindi la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti e comunicando altresì che al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

De Santis, lamenta che non si sia fatto cenno al fatto che la Società è stata recentemente inserita nella c.d. “lista nera” della Consob.

Il **Presidente**, precisa che – al contrario – per effetto dell'operazione di ristrutturazione più volte citata si ritiene che la Società, in virtù del risanamento effettuato e con la drastica riduzione dell'indebitamento, non sarà più ricompresa nell'elenco delle società quotate tenute a rendere una informativa periodica aggiuntiva.

De Santis, riferisce di una notizia di stampa di oggi sull'inserimento nella “lista nera”; auspica che i piccoli azionisti (che detengono circa il 25/30% del capitale) avviino iniziative di coordinamento per tutelare la propria posizione a fronte di una Società che

presenta perdite per il nono anno consecutivo. Lamenta poi che il bilancio non consente di comprendere appieno l'andamento della Società e chiede, in particolare, da cosa siano composte le voci "altri costi" e "consulenze a terzi"; lamenta, più in generale, che i documenti presentati non contengono gli elementi necessari per una compiuta valutazione e non rappresentano un "bilancio analitico". Proseguendo, il socio evidenzia che il capitale sociale ed il valore delle azioni sono stati di fatto azzerati, come emerge anche dal grafico dell'andamento delle azioni degli ultimi anni, che appare una "retta che va verso lo zero"; evidenzia che il proprio investimento si è ridotto del 97%, conservando solo 3 lire ogni 100 investite. Ancora, lamenta che, a fronte di tali risultati, si siano sostenuti i costi di un numero eccessivo di amministratori e sindaci all'interno del Gruppo e che solo nell'ultimo anno si sia provveduto ad una riduzione del costo del personale e degli amministratori. Evidenzia che, a suo avviso, l'accumulo di perdite per nove anni consecutivi non può essere dovuto all'andamento generale dell'economia: nel settore dei servizi, si rilevano simili perdite solo ove vi siano costi talmente rilevanti da non poter essere compensati dai ricavi; invita quindi a ridurre, lamentando che i Consigli di Amministrazione succedutosi in questi anni non vi abbiano provveduto. Si appella quindi ai soci di minoranza presenti in assemblea per avviare un'iniziativa comune volta ad indagare le attività svolte negli ultimi dieci anni, con particolare riferimento alle consulenze esterne ed ai pareri (verificando se gli stessi potessero essere evitati), ritenendo che la spesa di oltre un milione di Euro in consulenze sia *"un'esagerazione per una società che ha come scopo proprio la prestazione di servizi"* e che, come tale, non dovrebbe rivolgersi a terzi per ottenere consulenze.

Nessun altro chiedendo la parola, il **Presidente** ricorda che la c.d. "lista nera" a cui si è fatto riferimento contiene l'elenco delle società quotate a cui è richiesta una specifica informativa periodica; precisa che Consob ha trasmesso una richiesta di diffusione di tali informazioni sin dal 13 settembre 2012 (con riferimento alla situazione economico-patrimoniale della Società al 30 giugno 2012 che configurava la fattispecie di cui all'art. 2446 del Codice Civile). Nella propria richiesta – che viene normalmente rivolta alle società quotate in presenza dei presupposti sopra evidenziati ed allo scopo di informare il mercato con una maggiore frequenza su determinati aspetti o dati contabili rispetto alla già prevista periodicità trimestrale – Consob chiedeva in particolare alla Società: 1)

di diffondere al mercato, con cadenza mensile, a decorrere dal 30 settembre 2012, un comunicato stampa contenente le informazioni aggiornate alla fine del mese precedente; la posizione finanziaria netta di Prelios e del Gruppo; le posizioni debitorie scadute di Prelios e del Gruppo; i rapporti verso parti correlate; 2) di integrare i resoconti interni di gestione, le relazioni finanziarie annuale e semestrale, nonché i relativi comunicati stampa, con ulteriori informazioni inerenti all'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra causa dell'indebitamento di Prelios e del Gruppo comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, indicando, a data aggiornata, il grado di rispetto di dette clausole; 3) l'aggiornamento in merito allo stato di implementazione del piano relativo all'attuazione di operazioni straordinarie, ovvero quelle che devono essere successivamente approvate a seguito dell'esecuzione di tali operazioni. La prima comunicazione è stata effettuata il 30 settembre 2012 e prosegue tuttora con cadenza mensile. Inoltre, come già segnalato, il Presidente ricorda che la Società ha presentato la relazione trimestrale.

Su richiesta del Presidente, il **dottor Andreasi** precisa che la voce "consulenze" include differenti tipologie di rapporti, di natura legale, amministrativa e tecnica; per il 2015, l'ammontare totale delle consulenze è di circa 14,4 milioni di Euro (in linea con l'anno precedente), di cui circa 900.000 euro ascrivibili a consulenze legate all'operazione straordinaria posta in essere; il 60% delle consulenze riguardano invece fattispecie di carattere tecnico-commerciale, strettamente correlate al *business* e al subappalto di alcune attività. Rivendica poi l'impegno mostrato dalla Società nel recente passato per la riduzione dei costi, ricordando che il personale è passato dalle 1.027 unità del 2010 alle attuali circa 400; sottolinea, sul punto, che la riduzione del personale comporta evidentemente che alcune attività vengano esternalizzate ed ottenute tramite consulenze esterne, divenendo un costo più facilmente riducibile.

De Santis, in replica, ricorda che al 31 dicembre 2007 il patrimonio netto di Gruppo era pari a 715 milioni di Euro a fronte dei 63 milioni del 2015: si è assistito dunque ad una riduzione del 96% con cui ai soci è stato "succhiato il sangue". Lamenta che si è dato corso a continui aumenti di capitale – a cui i soci hanno aderito nella speranza che la Società si risollevasse – a fronte dei quali sono state accumulate perdite, che proseguono

anche nel 2016, come emerge dalla trimestrale. Si riferisce quindi alla recente cessione della quota di un fondo di investimento con una minusvalenza di 30 milioni di euro ed evidenza che “non è possibile continuare in questa maniera”. Invita dunque con forza ad invertire tale tendenza invece che “continuare a succhiare il sangue” degli azionisti, domandandosi se i risultati negativi dipendano da incompetenza degli amministratori o dalla volontà di “prendere per i fondelli” i soci.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all’ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del “*radiovoter*” (alle ore 11,30) la proposta di approvazione del bilancio 2015 riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;*
- *esaminato il bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2015 che chiude con una perdita di Euro 29.622.332,51;*
- *preso atto dello schema di Stato Patrimoniale Rideterminato che tiene conto della menzionata integrale esecuzione dell’Aumento del Capitale in Opzione,*

DELIBERA

1) di approvare: a) la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione; b) il bilancio dell’esercizio 1 gennaio – 31 dicembre 2015, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto degli utili e delle perdite complessivi, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note esplicative al bilancio, che evidenziano una perdita di Euro 29.622.332,51, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti;

2) di rinviare a nuovo la perdita di esercizio”.

L’Assemblea approva

Contrarie n. 129.331 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 714.152.131 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà, quindi, atto che è stato approvato il bilancio di Prelios S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2015, deliberando di rinviare a nuovo la perdita di esercizio.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **secondo punto all'ordine del giorno** e:

- ricorda quanto comunicato in precedenza circa le determinazioni del Consiglio di Amministrazione di Prelios, tenutosi in data 2 maggio 2016, in merito all'integrazione, al punto 2, dell'ordine del giorno della odierna riunione assembleare a fronte della richiesta pervenuta da parte di Negentropy;

- al proposito, quando verrà aperta la discussione, invita l'azionista Negentropy a formulare i termini precisi della proposta, indicando l'esatto numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione (12 o 13) nonché i nominativi dei candidati proposti, onde consentire all'odierna Assemblea di potersi compiutamente esprimere;

- chiarisce le modalità di funzionamento dei lavori, alla luce delle prassi operative consolidate della Società, precisando che saranno messe separatamente in votazione la rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione e, subordinatamente alla sua approvazione, la nomina di nuovi amministratori a completamento della composizione numerica come rideterminata. Le citate deliberazioni saranno assunte con il voto favorevole della maggioranza assoluta delle azioni con le quali gli aventi diritto al voto partecipano all'Assemblea; si rammenta, al riguardo, che l'astensione produce effetti equivalenti al voto contrario. Ove tali proposte siano approvate, non si procederà alla trattazione del successivo punto, in quanto assorbito dalle delibere assunte. In caso contrario, si passerà alla trattazione del punto 3.

Tanto premesso, apre la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, e ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti; al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Conti, dichiara di rappresentare non soltanto Negentropy, ma anche tutti gli altri componenti di un patto che ha investito trasparentemente sul mercato circa 28 milioni di euro aderendo all'operazione di aumento del capitale promossa dalla Società per ripianare i debiti, nell'ottica di contribuire in maniera positiva allo sviluppo dell'azienda. Precisa di rappresentare, pertanto, gli interessi omogenei di una compagine composta da professionisti del settore, imprenditori e manager di comprovata esperienza, che si sono prefissi l'obiettivo, appunto, di contribuire positivamente al rilancio di cui l'azienda ha purtroppo necessità; il tutto, nel contesto della ristrutturazione con cui la Società si è trasformata in *pure management company*, capace di presentarsi in maniera indipendente sul mercato e di cogliere, in una logica di *servicing*, gli spazi che si stanno aprendo grazie anche alla crisi bancaria, che vede le banche nella necessità di dismettere portafogli ingenti (immobiliari e non). Conti sottolinea di avere in prima persona ritenuto che l'investimento in Prelios potesse essere effettivamente conveniente (il che dovrà essere dimostrato con i fatti), grazie anche al lavoro dei precedenti azionisti che ha consentito alla Società di focalizzarsi finalmente sull'attività di *servicer* e di ristrutturarsi in maniera adeguata per far fronte alle esigenze di un mercato particolarmente impegnativo come il mercato immobiliare italiano ed alle complessità derivanti dalla crisi economica in atto. Esprime quindi apprezzamento per gli esiti della ristrutturazione, che ha separato il ramo di azienda degli investimenti confluito in *Focus Investments* (pur mantenendo una partecipazione di minoranza) e focalizzato il *business* sulla sola gestione. Gli aderenti al citato patto, prosegue, comprendono personalità del settore con esperienze forti e radicate ma anche persone di diversa provenienza, che hanno tuttavia dimostrato negli anni di potere e volere contribuire positivamente allo sviluppo dell'azienda e che, proprio per questo, hanno ritenuto di partecipare all'attività di gestione dell'azienda mediante una rappresentanza in seno al Consiglio di Amministrazione. La proposta, dunque, non rappresenta in alcun modo una critica all'attuale Consiglio, di cui anzi si apprezza l'operato per la citata ristrutturazione aziendale, né una critica all'attuale composizione di undici membri – potenzialmente sufficienti a ben gestire l'azienda – ma risponde alla doverosa esigenza di dare rappresentanza a chi investe in modo massiccio, raccogliendo gli investimenti sul mercato. Tale proposta si fonda, prosegue Conti, su due ordini di ragioni: in primo luogo, costituisce un'opportunità per l'azienda la presenza di nuovi investitori che

credono nel suo sviluppo; in secondo luogo, costituisce una “buona regola di educazione” accogliere in Consiglio soggetti che si presentano come *partners*. La proposta di integrazione del Consiglio, evidenzia Conti, rappresentando per gli investitori la soluzione per continuare a lavorare proficuamente all'interno di una compagine che finora ha operato bene, con il valore aggiunto portato dai candidati Consiglieri per la crescita della Società e il suo rilancio anche a fronte dei risultati del trimestre. Conti, quindi, sottopone all'assemblea tre candidature per l'integrazione del Consiglio: il dottor Ferruccio Ferrara, titolare di Negentropy, che per anni ha rivestito cariche importanti nel mondo della finanza e che potrà contribuire con idee innovative che rafforzerebbero in modo significativo l'azienda; l'avvocato Sylvia Bartyan, persona sicuramente in grado di offrire un angolo visuale importante per migliorare la fruibilità dei lavori del Consiglio e suggerire ulteriori alternative di sviluppo; Alexis de Dietrich, un investitore professionale che vanta esperienze di investimento già realizzate. Auspica quindi che la proposta possa essere recepita, con l'intento di realizzare al meglio l'obiettivo di crescita del Gruppo, evidenziando che l'incremento di costi che deriverebbe dall'aumento dei Consiglieri sarebbe ampiamente compensato dal contributo degli stessi a nuove iniziative di crescita e di sviluppo.

Baccetti, per delega di Pirelli & C. S.p.A., preannuncia voto contrario alla proposta di rideterminare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 11 a 13 e quindi, ove necessario, alla conseguente proposta di nominare tre nuovi amministratori. Questo, precisa, per ragioni che attengono alle valutazioni di adeguatezza ed efficienza dell'attuale organo di gestione, che sono state rese dall'esperto indipendente e che sono state comunicate dal Consiglio il 2 maggio scorso, sia perché queste valutazioni appaiono coerenti con la semplificazione operativa che deriva dall'operazione di separazione delle attività di investimento da quelle dei servizi, sia per obiettivi generali di contenimento dei costi. Precisa inoltre che queste valutazioni riguardano l'assetto complessivo della gestione e prescindono dalle caratteristiche personali dei candidati proposti; peraltro, tali candidati non sono stati resi noti prima dell'odierna assemblea, pertanto il socio Pirelli & C. non ha potuto tenere conto dei nominativi nella formazione della sua volontà e nelle istruzioni che ha impartito al delegato. Da ultimo, per gli stessi motivi di cui sopra, informa gli azionisti di aver presentato al tavolo di Presidenza una

proposta in relazione al punto 3 all'ordine del giorno (nell'eventualità in cui non sia assorbito dalle deliberazioni di cui al presente punto), in cui si propone all'Assemblea di ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di un'unità, dal numero di 11 amministratori al numero di 10 amministratori.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all'ordine del giorno;
- comunica che sono presenti n. 29 Azionisti portatori complessivamente di n° 714.268.162 azioni ordinarie pari al 61,943361% del capitale sociale ordinario;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 11,45) la proposta di rideterminare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione della Società incrementandolo dagli attuali 11 a 13 membri.

L'Assemblea non approva

Favorevoli n. 271.452.853 azioni.

Contrarie: le rimanenti n. 442.815.309 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **terzo punto all'ordine del giorno** e:

- rammenta che, in data 21 marzo 2016, il dott. Sergio Iasi ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di Consigliere e Amministratore Delegato della Società. Il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di non procedere alla sua sostituzione rinviando all'odierna Assemblea ogni determinazione al riguardo;
- comunica che, come dallo stesso poc'anzi comunicato, l'Avv. Baccetti, per delega di Pirelli & C. S.p.A., ha presentato al tavolo di Presidenza la proposta di deliberazione (allegata al presente verbale) che prevede di ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di un'unità, dal numero di 11 amministratori al numero di 10 amministratori;
- apre la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, e ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è

determinato in 15 minuti; al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Conti, si oppone alla proposta di riduzione dei membri del Consiglio a 10, ribadendo come a suo avviso la riduzione dei costi posta alla base della proposta verrebbe ampiamente compensato dall'acquisizione di esperienze derivante dalla nomina di un nuovo Consigliere nella persona di uno dei tre candidati segnalati poc'anzi. Insiste nell'evidenziare che Prelios ha bisogno di essere rilanciata ed ha un *management* che opera bene e nella giusta direzione, ma non appare sufficiente, considerate le recenti uscite. Sottolinea che le occasioni che si presentano sul mercato necessitano, per essere colte, di una capacità di iniziativa che verrebbe enfatizzata dalla presenza di una competenza specifica nel settore. Ribadisce con forza che si tratta di un'occasione da non perdere e che il rifiuto ad accogliere la proposta appare illogico e fuori luogo; ribadisce di non volersi presentare – unitamente agli altri investitori – come un ostacolo, bensì come un fattore di promozione di iniziative a favore dell'azienda, respingendo le quali appare miope e dannoso. Propone pertanto che si mantenga il numero di 11 Consiglieri e che, in sostituzione del Consigliere dimissionario, venga nominato un Consigliere nella persona del dottor Ferruccio Ferrara.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul terzo punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del “*radiovoter*” (alle ore 11,56) la proposta di Pirelli & C. S.p.A. di ridurre il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di un'unità, dal numero di 11 amministratori al numero di 10 amministratori.

L'Assemblea approva

Contrarie n. 271.452.853 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 442.815.309 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **quarto punto all'ordine del giorno** e:

- informa che, con le modalità e nei termini previsti dall'articolo 22 dello Statuto sociale e dalla vigente disciplina, anche regolamentare, nonché in conformità alle raccomandazioni contenute nel Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana sono state presentate due Liste di candidati. Unitamente alle Liste è stata depositata tutta l'ulteriore documentazione richiesta dalla normativa, di legge e regolamentare, vigente;

- come già comunicato in apertura dei lavori assembleari, ricorda che la Società ha provveduto a dare pubblicità alle Liste presentate in conformità a quanto previsto dall'articolo 144-octies della delibera Consob 11971/99 (Regolamento Emittenti). In particolare, in data 25 aprile 2016, la Società ha diffuso un Comunicato Stampa con il quale è stata data notizia:

- dell'avvenuta presentazione, entro i termini previsti, di due Liste di candidati presentate da parte di (i) Intesa Sanpaolo, Pirelli e UniCredit e (ii) Negentropy Capital Partners LLP in nome e per conto di Negentropy Sicaf-Sif / Negentropy Special Situation Fund, Luxembourg, ("Negentropy") anche nell'interesse di tutti i membri del già citato patto parasociale, sottoscritto in data 26 febbraio 2016 e successivamente integrato in data 7 marzo 2016, avente ad oggetto azioni Prelios;

- della composizione delle Liste presentate;

- della messa a disposizione del pubblico della documentazione richiesta dalla vigente disciplina - presentata unitamente alle liste dei candidati alla carica di componenti del Collegio Sindacale - a far data dal 28 aprile 2016 presso la sede della Società, Borsa Italiana S.p.A. ed il meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage* nonché sul sito internet della Società. Nei fascicoli consegnati all'ingresso, sono contenute tutte le informazioni richieste dalla vigente normativa e dallo Statuto sociale riguardo agli azionisti che hanno presentato le Liste e i candidati alla carica di Sindaco;

- segnala che tutti i candidati hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate e degli ulteriori

requisiti richiesti per la carica nonché di ricoprire, qualora nominati, un numero di incarichi compatibile con quanto stabilito in proposito da Consob;

- dà quindi lettura delle due Liste presentate:

Lista presentata da Intesa Sanpaolo, Pirelli e UniCredit (Numero 1):

Sezione 1 – Sindaci effettivi:

1. Marco de Ruvo.
2. Michela Zeme.
3. Elenio Bidoggia.

Sezione 2 – Sindaci supplenti:

1. Pietro Garibaldo Boiardi.
2. Francesca Adelina Alice Monti.
3. Marco Taglioretti.

Lista presentata da Negentropy (Numero 2)

Sezione 1 – Sindaci effettivi:

1. Giorgio Loli.
2. Gabriella Chersicla.
3. Ezio Maria Simonelli.

Sezione 2 – Sindaci supplenti:

1. Antonio Salvi.
2. Marina Vienna.
3. Giancarlo Strada;

- evidenzia che i *curricula vitae* dei candidati e gli incarichi – aggiornati alla data odierna – sono contenuti nel fascicolo distribuito, anche ai fini di quanto disposto dall'articolo 2400, ultimo comma, del codice civile;

- comunica, altresì, che la composizione della lista risulta soddisfare i requisiti richiesti dalla vigente normativa in tema di “equilibrio tra i generi”;

- con il consenso dei presenti, omette la lettura della relativa documentazione, tenuto conto in particolare del fatto che tutta la documentazione è stata depositata presso la sede della Società, pubblicata sul sito *internet* della stessa nell'apposita sezione dedicata all'Assemblea nonché distribuita all'ingresso in sala;

- aggiunge che dal presente rinnovo del Collegio Sindacale, i componenti da nominare sono sei in totale (tre effettivi e tre supplenti)

- infine, segnala che:

- gli azionisti Intesa Sanpaolo, Pirelli e UniCredit, contestualmente alla presentazione della Lista Numero 1, hanno inoltre proposto di stabilire in Euro 50.000 il compenso annuo del Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 32.000 il compenso annuo di ciascuno altri due Sindaci effettivi;

- l'azionista Negentropy contestualmente alla presentazione della Lista Numero 2, ha inoltre proposto di stabilire in Euro 55.000 il compenso annuo del Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 37.000 il compenso annuo di ciascuno altri due Sindaci effettivi;

- l'azionista Negentropy – anche con riferimento ai membri del Patto parasociale di cui è facente parte – ha confermato, ai sensi dell'articolo 144-sexies, comma 4), lettera b), della delibera Consob 11971/99 (Regolamento Emittenti), l'assenza - sin dalla data di deposito della Lista - di rapporti di collegamento previsti dall'articolo 144-quinquies del Regolamento Emittenti tra i membri del Patto ed i soci Intesa Sanpaolo S.p.A., Pirelli & C. S.p.A. e UniCredit S.p.A., i quali - congiuntamente - detengono, per questa specifica circostanza, una partecipazione di maggioranza relativa ed hanno presentato una propria Lista congiunta di candidati a comporre il Collegio Sindacale di Prelios;

- apre la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, e ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti; al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente, dopo aver espresso il proprio ringraziamento al professor Laghi per il lavoro svolto e per l'apporto professionale anche nei momenti difficili e nei passaggi più delicati:

- dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno;

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del “*radiovoter*” (alle ore 12,06) le liste presentate.

La votazione dà i seguenti risultati

Favorevoli alla Lista 1 n. 442.043.984 azioni.

Favorevoli alla Lista 2 n. 272.094.847 azioni.

Astenute n. 129.331 azioni.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato dichiarando eletti:

- dalla Lista 1, Marco de Ruvo e Michela Zeme, Sindaci effettivi; Pietro Garibaldo Boiardi e Francesca Adelina Alice Monti, Sindaci supplenti;

- dalla Lista 2, Giorgio Loli, Sindaco effettivo ed Antonio Salvi, Sindaco supplente.

Da atto che - ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto sociale - la Presidenza del Collegio sindacale spetta a Giorgio Loli, indicato al primo posto della Lista 2 presentata da Negentropy che ha ottenuto un minor numero di voti favorevoli dall'assemblea rispetto alla Lista 1.

Quindi, il Presidente:

- comunica che i presenti sono invariati;

- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 12,09) la proposta degli azionisti Intesa Sanpaolo, Pirelli e UniCredit di stabilire in Euro 50.000 il compenso annuo del Presidente del Collegio Sindacale e in Euro 32.000 il compenso annuo di ciascuno degli altri due Sindaci effettivi.

L'Assemblea approva

Contrarie n. 641.994 azioni.

Astenute n. 142.967 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 713.483.201 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

* * *

* * *

Il Presidente passa quindi alla trattazione del **quinto punto all'ordine del giorno** e:

- ricorda che in conformità alla normativa vigente, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla consultazione dell'Assemblea la Politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, i cui elementi qualificanti sono evidenziati nella Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi del combinato disposto di cui all'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob nonché del Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana (a cui la Società ha integralmente aderito) e della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società;
- segnala che la Relazione sulla remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione composto in maggioranza da Amministratori Indipendenti ivi incluso il suo Presidente. Nella Relazione sono, altresì, riferite le modalità di esercizio delle funzioni svolte dal Comitato medesimo;
- apre la discussione, raccomandando di svolgere interventi attinenti al punto in trattazione, e ricordando che il periodo di tempo a disposizione di ciascun oratore è determinato in 15 minuti; al termine delle domande e risposte, e delle eventuali repliche, è possibile formulare dichiarazioni di voto.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul quinto punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 12,11) la proposta di delibera riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:

- *preso atto della Relazione sulla remunerazione e, in particolare, della Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche;*
- *avute presenti le disposizioni di cui all'art. 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni, nonché dell'art. 84-quater del*

Regolamento Emittenti Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni,

DELIBERA

in senso favorevole sulla Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale Politica."

L'Assemblea approva

Contrarie n. 3.870.972 azioni.

Astenute n. 129.331 azioni.

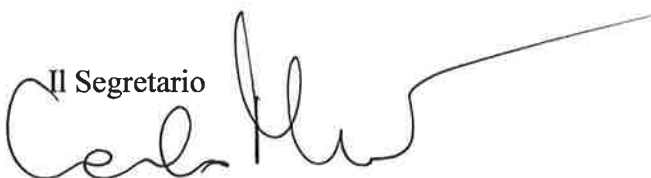
Favorevoli: le rimanenti n. 710.267.859 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà, quindi, atto che l'Assemblea ha deliberato in senso favorevole sulla Politica della Società in materia di remunerazione nonché sulle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione della stessa.

* * *

Alle ore 12,10, essendosi conclusa la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa l'assemblea.

Il Segretario


Il Presidente


Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI

Oggetto: **Nomina Amministr. e/o riduzione numero comp. C.d.A**

CONTRARI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1160 DE SANTIS ENNIO	104.562	104.562	
3173 FRATTOLILLO NICOLA	584.327		584.327
**D VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	1.105		1.105
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	38.947		38.947
**D ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	7.369		7.369
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.108		1.108
**D LJR LIMITED PARTNERSHIP	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.019		1.019
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	710		710
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI	5.283		5.283
*** MARJORIE S ISAAC	4.772.727	4.772.727	
617 CONTI FULVIO	23.863.500		23.863.500
DE* DE DIETRICH ALEXIS	984.000		984.000
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	76.363.650		76.363.650
DE* DEB HOLDING S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	37.326.734		37.326.734
DE* FEIDOS S.P.A.	23.863.635		23.863.635
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	14.606.087		14.606.087
DE* LUNELLI SPA	38.173.500		38.173.500
DE* NEGENTROPY SICAV-SIF	9.545.454		9.545.454
DE* PORTO ALLEGRO SRL	19.000.000		19.000.000
789 DE* YORK EUROPEAN DISTRESSED CREDIT FUND II (CAYMAN)	24.769	24.769	
792 DE* DE SANTIS FRANCESCO			
DE* PIEVANI MARTA			
DE* GENERALI ITALIA SPA	3.849.130		3.849.130
Totale voti	272.210.542		
Percentuale votanti %	38,110412		
Percentuale Capitale %	23,606870		

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina Amministr. e/o riduzione numero comp. C.d.A

Cognome	ASTENUTI		
	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:

0 Azionisti in proprio:

0 Azionisti in delega:

Pagina 2

DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)

0 RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Nomina Amministr. e/o riduzione numero comp. C.d.A

Cognome
Tot. Voti
Proprio
Delega

NON VOTANTI

Totale voti 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Capitale % 0,000000

Azionisti: 0
Azionisti in proprio: 0
Azionisti in delega: 0
Teste: 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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina Amministr. e/o riduzione numero comp. C.d.A

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1022	SACCHI STEFFANO			
RL*	CAM PARTECIPAZIONI S.P.A.	36.505	36.505	
1748	BACCETTI NICOLO			
DE*	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621		148.127.621
2628	PIRETTI ANDREA NICOLA			
DE*	INTESA SANPAOLO S.P.A.	117.752.487		117.752.487
3173	FRATTOLOLIO NICOLA			
**D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	13.636		13.636
4035	GARIBOLDI ROBERTO			
DE*	COINV S.P.A.	41.085.132		41.085.132
509	GATTI FRANCESCO			
DE*	UNICREDIT SPA	135.042.239		135.042.239

Totale voti 442.057.620
Percentuale votanti % 61,889588
Percentuale Capitale % 38,336491

Azionisti: 6 Teste: 6
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 5

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 19 maggio 2016ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Nomina Amministr. e/o riduzione numero comp. C.d.A**

Hanno partecipato alla votazione:

- n° **29** Azionisti portatori complessivamente

di n° **714.268.162** azioni ordinarie pari al **61,943361%**

del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	442.057.620	61,889588	61,889588	38,336491
Contrari	272.210.542	38,110412	38,110412	23,606870
SubTotale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio Sindacale

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
---------	-----------	---------	--------

Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

CONTRARI

Azionisti:	0	Teste:	0	Pagina 1	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio:	0	Azionisti in delega:	0		0	**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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio Sindacale

Cognome
1160 DE SANTIS ENNIO
789 DE SANTIS FRANCESCO

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
104.562	104.562	
24.769	24.769	

Totale voti 129.331
Percentuale votanti % 0,018107
Percentuale Capitale % 0,011216

Azionisti:
Azionisti in proprio:

2 Teste:
2 Azionisti in delega:

Pagina 2

2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RI* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Nomina del Collegio Sindacale**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0
0

Teste:
Azionisti in delega:

0
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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONI
Oggetto: Nomina del Collegio Sindacale

FAVOREVOLI alla LISTA 1

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1022	SACCHI STEFANO			
RL*	CAM PARTECIPAZIONI S.P.A.	36.505	36.505	
1748	BACCETTI NICOLO			
DE*	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621		148.127.621
2628	PIRETTI ANDREA NICOLA			
DE*	INFESA SANPAOLO S.P.A.	117.752.487		117.752.487
4035	GARIBOLDI ROBERTO			
DE*	COINV S.P.A.	41.085.132		41.085.132
509	GATTI FRANCESCO			
DE*	UNICREDIT SPA	135.042.239		135.042.239

Totale voti 442.043.984
Percentuale votanti % 61,887679
Percentuale Capitale % 38,335308

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

5 Teste:
 1 Azionisti in delega:

Pagina 4

5 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 4 **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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Nomina del Collegio Sindacale

FAVOREVOLI alla LISTA 2

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3173 FRATTOLILLO NICOLA	13.636		13.636
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	584.327		584.327
**D VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	1.105		1.105
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	38.947		38.947
**D ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	7.369		7.369
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.108		1.108
**D LJR LIMITED PARTNERSHIP	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.019		1.019
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	710		710
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI	5.283		5.283
**D MARJORIE S ISAAC	4.772.727	4.772.727	
617 CONTI FULVIO	23.863.500		23.863.500
DE* DE DIETRICH ALEXIS	984.000		984.000
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	76.363.650		76.363.650
DE* DEB HOLDING S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	37.326.734		37.326.734
DE* FELDOS S.P.A.	23.863.635		23.863.635
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	14.606.087		14.606.087
DE* LUNELLI SPA	38.173.500		38.173.500
DE* NEGENTROPY SICAV-SIF	9.545.454		9.545.454
DE* PORTO ALLEGRO SRL	19.000.000		19.000.000
DE* YORK EUROPEAN DISTRESSED CREDIT FUND II (CAYMAN)			
792 PIEVANI MARTA	3.849.130		3.849.130
DE* GENERALI ITALIA SPA			
Totale voti	272.094.847		
Percentuale votanti %	38,094215		
Percentuale Capitale %	23,596837		

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016
(2^ Convocazione del)

ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Nomina del Collegio Sindacale**

Hanno partecipato alla votazione:

- n° 29 Azionisti portatori complessivamente

di n° 714.268.162 azioni ordinarie pari al **61,943361%**

del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
LISTA 1	442.043.984	61,887679	61,887679	38,335308
LISTA 2	272.094.847	38,094215	38,094215	23,596837
SubTotale	714.138.831	99,981893	99,981893	61,932145
Contrari	0	0,000000	0,000000	0,000000
Astenuti	129.331	0,018107	0,018107	0,011216
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	129.331	0,018107	0,018107	0,011216
Totale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Determinazione compensi componenti il C.S.**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3173 FRATTOLILLO NICOLA	584.327		584.327
**D VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	1.105		1.105
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	38.947		38.947
**D ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	7.369		7.369
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	1.108		1.108
**D LJR LIMITED PARTNERSHIP	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.019		1.019
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	710		710
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONS	5.283		5.283
*** MARJORIE S ISAAC			

Totale voti 641.994
Percentuale votanti % 0,089881
Percentuale Capitale % 0,055676

CONTRARI

Azionisti: 9 Teste: 9 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0 **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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Determinazione compensi componenti il C.S.

Cognome	
1160 DE SANTIS ENNIO	
3173 FRATTOLILLO NICOLA	
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	
789 DE SANTIS FRANCESCO	
Totale voti	142.967
Percentuale votanti %	0,020016
Percentuale Capitale %	0,012399

ASTENUTI

Tot. Voti	Proprio	Delega
104.562	104.562	
13.636		13.636
24.769	24.769	

Azionisti:
Azionisti in proprio:

3 Teste:
2 Azionisti in delega:

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

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Determinazione compensi componenti il C.S.**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

0 Teste:
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Determinazione compensi componenti il C.S.

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1022	SACCHI STEFANO			
RL*	CAM PARTECIPAZIONI S.P.A.	36.505	36.505	
1748	BACCETTI NICOLO			
DE*	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621		148.127.621
2628	PIRETTI ANDREA NICOLA			
DE*	INTESSA SANPAOLO S.P.A.	117.752.487		117.752.487
4035	GARIBOLDI ROBERTO			
DE*	COINV S.P.A.	41.085.132		41.085.132
509	GATTI FRANCESCO			
DE*	UNICREDIT SPA	135.042.239		135.042.239
617	CONTI FULVIO			
DE*	DE DIETRICH ALEXIS	4.772.727	4.772.727	
DE*	LUNELLI MATTEO BRUNO	23.863.500		23.863.500
DE*	DEB HOLDING S.R.L.	984.000		984.000
DE*	ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	76.363.650		76.363.650
DE*	FEIDOS S.P.A.	19.090.800		19.090.800
DE*	FONDAZIONE RENATO CORTI	37.326.734		37.326.734
DE*	LUNELLI SPA	23.863.635		23.863.635
DE*	NEGENTROPY SICAV-STF	14.606.087		14.606.087
DE*	PORTO ALLEGRO SRL	38.173.500		38.173.500
DE*	YORK EUROPEAN DISTRESSED CREDIT FUND II (CAYMAN)	9.545.454		9.545.454
792	PIEVANI MARTA			
DE*	GENERALI ITALIA SPA	19.000.000		19.000.000
		3.849.130		3.849.130
	Totale voti	713.483.201		
	Percentuale votant %	99,890103		
	Percentuale Capitale %	61,875287		

FAVOREVOLI

Azionisti: 17 Teste: 2
 Azionisti in proprio: 2 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)
 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Determinazione compensi componenti il C.S.**

Hanno partecipato alla votazione:

- n° **29** Azionisti portatori complessivamente

di n° **714.268.162** azioni ordinarie pari al **61,943361%**

del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	713.483.201	99,890103	99,890103	61,875287
Contrari	641.994	0,089881	0,089881	0,055676
SubTotale	714.125.195	99,979984	99,979984	61,930963
Astenuti	142.967	0,020016	0,020016	0,012399
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	142.967	0,020016	0,020016	0,012399
Totale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Consultazione sulla Politica di Remunerazione**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3173 FRATTOLILLO NICOLA	13.636		13.636
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	1.105		1.105
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	1.108		1.108
**D LJR LIMITED PARTNERSHIP	710		710
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI	5.283		5.283
*** MARJORIE S ISAAC			
792 PIEVANI MARTA			
DE* GENERALI ITALIA SPA	3.849.130	3.849.130	

CONTRARI

Totale voti 3.870.972
 Percentuale votanti % 0,541949
 Percentuale Capitale % 0,335702

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Consultazione sulla Politica di Remunerazione

ASTENUTI

Cognome
 1160 DE SANTIS ENNIO
 789 DE SANTIS FRANCESCO

Tot. Voti
 104.562
 24.769

Proprio
 104.562
 24.769

Delega

Totale voti 129.331
 Percentuale votanti % 0,018107
 Percentuale Capitale % 0,011216

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

2 Teste:
 2 Azionisti in delega:

2 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0 **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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Consultazione sulla Politica di Remunerazione**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Consultazione sulla Politica di Remunerazione

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1022	SACCHI STEFANO			
RL*	CAM PARTECIPAZIONI S.P.A.	36.505	36.505	
1748	BACCETTI NICOLO			
DE*	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621		148.127.621
2628	PIRETTI ANDREA NICOLA			
DE*	INTESA SANPAOLO S.P.A.	117.752.487		117.752.487
3173	FRATTOLILLO NICOLA			
**D	VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	584.327		584.327
**D	ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	38.947		38.947
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	7.369		7.369
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.126		2.126
**D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1.019		1.019
4035	GARIBOLDI ROBERTO			
DE*	COINV S.P.A.	41.085.132		41.085.132
509	GATTI FRANCESCO			
DE*	UNICREDIT SPA	135.042.239		135.042.239
617	CONTI FULVIO			
DE*	DE DIETRICH ALEXIS	4.772.727	4.772.727	
DE*	LUNELLI MATTEO BRUNO	23.863.500		23.863.500
DE*	DEB HOLDING S.R.L.	984.000		984.000
DE*	ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	76.363.650		76.363.650
DE*	FEIDOS S.P.A.	19.090.800		19.090.800
DE*	FONDAZIONE RENATO CORTI	37.326.734		37.326.734
DE*	LUNELLI SPA	23.863.635		23.863.635
DE*	NEGENTROPY SICAV-SIF	14.606.087		14.606.087
DE*	PORTO ALLEGRO SRL	38.173.500		38.173.500
DE*	YORK EUROPEAN DISTRESSED CREDIT FUND II (CAYMAN)	9.545.454		9.545.454
		19.000.000		19.000.000

Totale voti 710.267.859
 Percentuale votanti % 99,439944
 Percentuale Capitale % 61,596444

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

21 Teste:
 2 Azionisti in delega:

7
 19

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 19 maggio 2016ESITO VOTAZIONEOggetto : **Consultazione sulla Politica di Remunerazione****Hanno partecipato alla votazione:**

- n° 29 Azionisti portatori complessivamente

di n° 714.268.162 azioni ordinarie pari al 61,943361%

del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	710.267.859	99,439944	99,439944	61,596444
Contrari	3.870.972	0,541949	0,541949	0,335702
SubTotale	714.138.831	99,981893	99,981893	61,932145
Astenuti	129.331	0,018107	0,018107	0,011216
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	129.331	0,018107	0,018107	0,011216
Totale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2015**

Cognome	
1160 DE SANTIS ENNIO	
789 DE SANTIS FRANCESCO	
Totale voti	129.331
Percentuale votanti %	0,018106
Percentuale Capitale %	0,011216

CONTRARI

Tot. Voti	Proprio	Delega
104.562	104.562	
24.769	24.769	

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Bilancio al 31 dicembre 2015**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
ASTENUTI			
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti:
 Azionisti in proprio:

0 Teste:
 0 Azionisti in delega:

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0 **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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
 Oggetto: **Bilancio al 31 dicembre 2015**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
NON VOTANTI			
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

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

Pagina 3

0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RU.* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: Bilancio al 31 dicembre 2015

FAVOREVOLI

	Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1022	SACCHI STEFANO			
RL*	CAM PARTECIPAZIONI S.P.A.	36.505	36.505	
1748	BACCETTI NICOLO			
DE*	PIRELLI & C. S.P.A.	148.127,621		148.127,621
2628	PIRETTI ANDREA NICOLA			
DE*	INTESA SANPAOLO S.P.A.	117.752,487		117.752,487
2727	ROSCIO EUGENIO			
DE*	DE ANGELI MARISA	10.000	3.300	10.000
3173	FRATTOLILLO NICOLA			
**D	WEST YORKSHIRE PENSION FUND	13.636		13.636
**D	VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	584,327		584,327
**D	WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	1.105		1.105
**D	ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	38,947		38,947
**D	SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	7,369		7,369
**D	LJR LIMITED PARTNERSHIP	1,108		1,108
**D	FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2,126		2,126
**D	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1,019		1,019
**D	SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI	710		710
***	MARUORIE S ISAAC	5,283		5,283
4035	GARBOLDI ROBERTO			
DE*	COINV S.P.A.	41.085,132		41.085,132
509	GATTI FRANCESCO			
DE*	UNICREDIT SPA	135.042,239		135.042,239
617	CONTI FULVIO			
DE*	DE DIETRICH ALEXIS	4.772,727	4.772,727	
DE*	LUNELLI MATTEO BRUNO	23.863,500		23.863,500
DE*	DEB HOLDING S.R.L.	984,000		984,000
DE*	ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	76.363,650		76.363,650
DE*	FEIDOS S.P.A.	19.090,800		19.090,800
DE*	FONDAZIONE RENATO CORTI	37.326,734		37.326,734
DE*	LUNELLI SPA	23.863,635		23.863,635
DE*	NEGENTROPY SICAV-STF	14.606,087		14.606,087
DE*	PORTO ALLEGRO SRL	38,173,500		38,173,500
DE*	YORK EUROBEAN DISTRESSED CREDIT FUND II (CAYMAN)	9,545,454		9,545,454
792	PIEVANI MARTA			
DE*	GENERALI ITALIA SPA	19.000,000		19.000,000
		3.849,130		3.849,130

Totale voti 714.152,131
 Percentuale votanti % 99,981894
 Percentuale Capitale % 61,933299

Azionisti: 29 Teste: 9
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 26

Pagina 4

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 19 maggio 2016ESITO VOTAZIONEOggetto : **Bilancio al 31 dicembre 2015****Hanno partecipato alla votazione:**

- n° 31 Azionisti portatori complessivamente

di n° 714.281.462 azioni ordinarie pari al 61,944515%

del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	714.152.131	99,981894	99,981894	61,933299
Contrari	129.331	0,018106	0,018106	0,011216
SubTotale	714.281.462	100,000000	100,000000	61,944515
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	714.281.462	100,000000	100,000000	61,944515

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Rideterminazione numero dei componenti il C.d.A.**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
1022 SACCHI STEFANO	36.505	36.505	
RL* CAM PARTECIPAZIONI S.P.A.	104.562	104.562	
1160 DE SANTIS ENNIO			
1748 BACCETTI NICOLA	148.127.621		148.127.621
DE* PIRELLI & C. S.P.A.			
2628 PIRETTI ANDREA NICOLA	117.752.487		117.752.487
DE* INTESA SANPAOLO S.P.A.			
3173 FRATTOLILLO NICOLA			
**D VANGUARD GLOBAL EX-US REAL ESTATE INDEX	584.327		584.327
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	1.105		1.105
**D ISHARES INTERNATIONAL DEVELOPED PROPERTY ETF	38.947		38.947
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	7.369		7.369
**D LJR LIMITED PARTNERSHIP	1.108		1.108
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1.019		1.019
**D SOUTHERN CALIFORNIA EDISON NUCLEAR FACILITIES CPUC DECOMMISSIONI	710		710
*** MARJORIE S ISAAC	5.283		5.283
4035 GARIBOLDI ROBERTO	41.085.132		41.085.132
DE* COINV S.P.A.			
509 GATTI FRANCESCO	135.042.239		135.042.239
DE* UNICREDIT SPA			
789 DE SANTIS FRANCESCO	24.769	24.769	

Totale voti 442.815.309
 Percentuale votanti % 61,995667
 Percentuale Capitale % 38,402200

CONTRARI

Azionisti: 16 Teste: 3
 Azionisti in proprio: 3 Azionisti in delega: 3
 Pagina 1
 8 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
 13 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
 RL* rappresentanza legate alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Rideterminazione numero dei componenti il C.d.A.

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
ASTENUTI			
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti: 0
 Azionisti in proprio: 0

Teste: 0
 Azionisti in delega: 0

Pagina 2

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 19 maggio 2016

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Rideterminazione numero dei componenti il C.d.A.**

NON VOTANTI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
Totale voti	0		
Percentuale votanti %	0,000000		
Percentuale Capitale %	0,000000		

Azionisti: 0 Teste: 0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
Azionisti in proprio: 0 Azionisti in delega: 0 **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

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Rideterminazione numero dei componenti il C.d.A.

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
3173 FRATTOLILLO NICOLA	13.636		13.636
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	4.772.727	4.772.727	
617 CONTI FULVIO	23.863.500		23.863.500
DE* DE DIETRICH ALEXIS	984.000		984.000
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	76.363.650		76.363.650
DE* DEB HOLDING S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	37.326.734		37.326.734
DE* FEIDOS S.P.A.	23.863.635		23.863.635
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	14.606.087		14.606.087
DE* LUNELLI SPA	38.173.500		38.173.500
DE* NEGENTROPY SIGAV-STF	9.545.454		9.545.454
DE* PORTO ALLEGRO SRL	19.000.000		19.000.000
DE* YORK EUROPEAN DISTRESSED CREDIT FUND II (CAYMAN)			
792 PIEVANI MARTA	3.849.130		3.849.130
DE* GENERALI ITALIA SPA			
Totale voti	271.452.853		3.849.130
Percentuale votanti %	38,004333		
Percentuale Capitale %	23,541161		

Azionisti:
Azionisti in proprio:

13 Teste:
1 Azionisti in delega:

3

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 19 maggio 2016ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Rideterminazione numero dei componenti il C.d.A.**

Hanno partecipato alla votazione:

- n° **29** Azionisti portatori complessivamente

di n° **714.268.162** azioni ordinarie pari al **61,943361%**

del capitale sociale ordinario.

Hanno votato:

		%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)	%AZIONI AMMESSE AL VOTO	%CAP.SOC.
Favorevoli	271.452.853	38,004333	38,004333	23,541161
Contrari	442.815.309	61,995667	61,995667	38,402200
SubTotale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361
Astenuti	0	0,000000	0,000000	0,000000
Non Votanti	0	0,000000	0,000000	0,000000
SubTotale	0	0,000000	0,000000	0,000000
Totale	714.268.162	100,000000	100,000000	61,943361

PRELIOS 

Assemblea Ordinaria

19 maggio 2016 – ore 10:30

* *

Domande e risposte per

AZIONISTA BAVA

(richiesta inviata alla Società in data 13 maggio 2016)

INDICE

1. AVETE IN PROGETTO NUOVE ACQUISIZIONI E/O CESSIONI ?	6
2. IL GRUPPO HA CC IN PAESI BLACK-LIST ?	6
3. AVETE INTENZIONE DI TRASFERIRE LA SEDE LEGALE IN OLANDA E QUELLA FISCALE IN GB ? SE LO AVETE FATTO COME PENSATE DI COMPORTARVI CON L'USCITA DELLA GB DALL'EU ?	6
4. AVETE INTENZIONE DI PROPORRE LE MODIFICHE STATUTARIE CHE RADDOPPIANO IL VOTO ?	6
5. AVETE <i>CALL CENTER</i> ALL'ESTERO? SE SI DOVE, CON QUANTI LAVORATORI, DI CHI È LA PROPRIETÀ?	6
6. SIETE ISCRITTI A CONFINDUSTRIA? SE SI QUANTO COSTA? AVETE INTENZIONE DI USCIRNE?	6
RISPOSTA:	6
7. COME È VARIATO L'INDEBITAMENTO E PER COSA ?	7
8. A QUANTO AMMONTANO GLI INCENTIVI INCASSATI COME GRUPPO SUDDIVISI PER TIPOLOGIA ED ENTITÀ ?	8
9. DA CHI È COMPOSTO L'ODV CON NOME E COGNOME E QUANTO CI COSTA ?	8
10. QUANTO COSTA LA SPONSORIZZAZIONE IL MEETING DI RIMINI DI CL ED EXPO 2015 O ALTRE? PER COSA E PER QUANTO ?	8
11. POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI E DEI CREDITI AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?	8
12. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?	8
13. QUAL'E' STATO L'INVESTIMENTO NEI TITOLI DI STATO, GDO, TITOLI STRUTTURATI?	9
14. QUANTO È COSTATO LO SCORSO ESERCIZIO IL SERVIZIO TITOLI? E CHI LO FA ?	9
15. SONO PREVISTE RIDUZIONI DI PERSONALE, RISTRUTTURAZIONI? DELOCALIZZAZIONI?	9
16. C'È UN IMPEGNO DI RIACQUISTO DI PRODOTTI DAI CLIENTI DOPO UN CERTO TEMPO ? COME VIENE CONTABILIZZATO ?	9
17. GLI AMMINISTRATORI ATTUALI E DEL PASSATO SONO INDAGATI PER REATI AMBIENTALI, RICICLAGGIO, AUTORICICLAGGIO O ALTRI CHE RIGUARDANO LA SOCIETÀ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETÀ ?	10
18. RAGIONI E MODALITÀ DI CALCOLO DELL'INDENNITÀ DI FINE MANDATO DEGLI AMMINISTRATORI.	10
19. CHI FA LA VALUTAZIONE DEGLI IMMOBILI? QUANTI ANNI DURA L'INCARICO ?	10
20. 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 ?	11
21. SONO STATE STIPULATE POLIZZE A GARANZIA DEI PROSPETTI INFORMATIVI (RELATIVAMENTE AI PRESTITI OBBLIGAZIONARI)?	12
22. QUALI SONO GLI IMPORTI PER ASSICURAZIONI NON FINANZIARIE E PREVIDENZIALI (DIFFERENZIATI PER MACRO AREA, DIFFERENZIATI PER STABILIMENTO INDUSTRIALE, QUALE STRUTTURA INTERNA DELIBERA E GESTISCE LE POLIZZE, <i>BROKER</i> UTILIZZATO E COMPAGNIE)?	12
23. 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)	12

24. VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. 13
25. VI È STATA RETROCESSIONE IN ITALIA/ESTERO DI INVESTIMENTI PUBBLICITARI/SPONSORIZZAZIONI? 13
26. COME VIENE RISPETTATA LA NORMATIVA SUL LAVORO DEI MINORI? 13
27. E' FATTA O È PREVISTA LA CERTIFICAZIONE ETICA SA8000 ENAS? 13
28. FINANZIAMO L'INDUSTRIA DEGLI ARMAMENTI? 13
29. VORREI CONOSCERE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. 14
30. A QUANTO SONO AMMONTATE LE MULTE CONSOB, BORSA ECC DI QUALE AMMONTARE E PER COSA? 14
31. VI SONO STATE IMPOSTE NON PAGATE? SE SI A QUANTO AMMONTANO? GLI INTERESSI? LE SANZIONI? 14
32. VORREI CONOSCERE: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE. 14
33. VORREI CONOSCERE AD OGGI MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE 15
34. VORREI CONOSCERE DA INIZIO ANNO AD OGGI L'ANDAMENTO DEL FATTURATO PER SETTORE. 15
35. 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. 16
36. VORREI CONOSCERE PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA 16
37. 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. 16
38. VORREI CONOSCERE IN PARTICOLARE QUALI SONO I FONDI PENSIONE AZIONISTI E PER QUALE QUOTA? 16
39. VORREI CONOSCERE IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO 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 SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI. QUALORA SI RISPONDA CON "NON E' PERTINENTE", DENUNCIO IL FATTO AL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART.2408 CC. 17
40. 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 STUDIE E CONSULENZE? 17
41. 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 18
42. 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? 18
43. 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? 18

44. VORREI CONOSCERE SE VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?	19
45. VORREI CONOSCERE SE SI SONO PAGATE TANGENTI PER ENTRARE NEI PAESI EMERGENTI IN PARTICOLARE CINA, RUSSIA E INDIA ?	19
46. VORREI CONOSCERE SE SI E' INCASSATO IN NERO ?	19
47. VORREI CONOSCERE SE SI E' FATTO INSIDER TRADING ?	19
48. VORREI CONOSCERE SE VI SONO DEI DIRIGENTI E/O AMMINISTRATORI CHE HANNO INTERESSENZE IN SOCIETA' FORNITRICI? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?	19
49. QUANTO HANNO GUADAGNATO GLI AMMINISTRATORI PERSONALMENTE NELLE OPERAZIONI STRAORDINARIE ?	20
50. VORREI CONOSCERE SE TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?	20
51. VORREI CONOSCERE SE CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO QUALI SONO STATI I MAGISTRATI CHE HANNO COMPOSTO COLLEGI ARBITRARLI E QUAL'E' STATO IL LORO COMPENSO E COME SI CHIAMANO ?	20
52. VORREI CONOSCERE SE VI SONO CAUSE IN CORSO CON VARIE ANTITRUST ?	20
53. 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 SOCIETA'.	20
54. 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-)	21
55. VORREI CONOSCERE DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO PER CIASCUN SETTORE	21
56. VORREI CONOSCERE A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:	21
• ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.	21
• RISANAMENTO AMBIENTALE	21
• QUALI E PER COSA SONO STATI FATTI INVESTIMENTI PER LA TUTELA AMBIENTALE ?	21
57. VORREI CONOSCERE	21
A. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?	21
B. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS E DEGLI A.D. ILLUMINATI, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?	21
C. VORREI CONOSCERE RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.	21
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	22
E. QUANTI SONO STATI I DIPENDENTI INVIATI IN MOBILITA' PRE PENSIONAMENTO E CON QUALE ETÀ MEDIA	22
58. VORREI CONOSCERE SE SI SONO COMPERATE OPERE D'ARTE ? DA CHI E PER QUALE AMMONTARE ?	22
59. VORREI CONOSCERE IN QUALI SETTORI SI SONO RIDOTTI MAGGIORMENTE I COSTI, ESCLUSI I VS STIPENDI CHE SONO IN COSTANTE RAPIDO AUMENTO.	23
60. VORREI CONOSCERE. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?	23
61. VORREI CONOSCERE. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.	23

62. VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTANO LE CONSULENZE PAGATE A SOCIETÀ FACENTI CAPO AL DR. BRAGIOTTI, AVV. GUIDO ROSSI, EREDE E BERGER ?	23
63. VORREI CONOSCERE. A QUANTO AMMONTA LA % DI QUOTA ITALIANA DEGLI INVESTIMENTI IN RICERCA E SVILUPPO ?	24
64. VORREI CONOSCERE I COSTI PER LE ASSEMBLEE E PER COSA ?	24
65. VORREI CONOSCERE I COSTI PER VALORI BOLLATI	24
66. VORREI CONOSCERE LA TRACCIABILITÀ DEI RIFIUTI TOSSICI.	24
67. QUALI AUTO HANNO IL PRESIDENTE E L'AD E QUANTO CI COSTANO COME DETTAGLIO DEI <i>BENEFITS</i> RIPORTATI NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE ?	24
68. 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 ?	25
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.	25
69. A QUANTO AMMONTANO I CREDITI IN SOFFERENZA ?	25
70. CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?	25
71. C'È E QUANTO COSTA L'ANTICIPAZIONE SU CESSIONE CREDITI % ?	26
72. C'È IL PREPOSTO PER IL VOTO PER DELEGA E QUANTO COSTA? SE LA RISPOSTA È : "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.	26
73. A QUANTO AMMONTANO GLI INVESTIMENTI IN TITOLI PUBBLICI ?	26
74. QUANTO È L'INDEBITAMENTO INPS E CON L'AGENZIA DELLE ENTRATE?	26
75. SE SI FA IL CONSOLIDATO FISCALE E A QUANTO AMMONTA E PER QUALI ALIQUOTE ?	27
76. QUANTO È MARGINE DI CONTRIBUZIONE DELLO SCORSO ESERCIZIO ?	27

1. Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?

Risposta:

Allo stato non sono allo studio operazioni di acquisizione e/o cessioni. Il Gruppo è, tuttavia, costantemente attento alle possibilità di individuare e strutturare *partnership* strategiche con operatori del mercato nazionale ed internazionale, di primario *standing*, aventi ad oggetto le diverse attività del Gruppo.

* * *

2. Il gruppo ha cc in paesi black-list ?

Risposta:

No, il Gruppo non ha conti correnti in paesi inclusi nella *black-list*,

* * *

3. Avete intenzione di trasferire la sede legale in Olanda e quella fiscale in GB ? se lo avete fatto come pensate di comportarvi con l'uscita della GB dall'EU ?

Risposta:

Non vi sono, allo stato, piani di trasferimento della sede legale o di quella fiscale in altri Paesi.

* * *

4. Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?

Risposta:

Nessuna proposta di modifica statutaria è sottoposta all'Assemblea del 19 maggio 2016 né il Consiglio di Amministrazione alla data odierna ha preso in esame l'argomento.

* * *

5. Avete *call center* all'estero? Se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

Risposta:

Non abbiamo *call center* all'estero.

* * *

6. Siete iscritti a Confindustria? Se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?

Risposta:

Prelios è iscritta a Confindustria per il tramite delle associazioni territoriali e di categoria Assolombarda e Assoimmobiliare. Il costo di iscrizione annuo è, rispettivamente, di Euro 1.800 e di Euro 15.000. Allo stato, non è prevista l'uscita della Società da tali associazioni.

* * *

7. Come è variato l'indebitamento e per cosa ?

Risposta:

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2015 è passiva per 184,9 milioni di euro rispetto ai 187,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014. In particolare, la variazione negativa rispetto al 31 dicembre 2014, pari a 2,7 milioni di euro, è riconducibile principalmente ai flussi di cassa generati dall'attività di vendita e dalla distribuzione da parte delle società d'investimento per 51,4 milioni di euro.

Hanno, invece, inciso negativamente sulla posizione finanziaria netta principalmente i seguenti eventi:

- contribuzione di *equity* nelle società di investimento e nei fondi partecipati per 8,8 milioni di euro;
- oneri di ristrutturazione per 3,0 milioni di euro
- sostenimento di oneri finanziari e rimborsi per un importo netto di 12,5 milioni di euro (di cui 14,3 milioni di euro senza impatto monetario);
- imposte per 4,5 milioni di euro;
- altri eventi in parte legati a variazioni del capitale circolante netto per 19,9 milioni di euro.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2016 è liquida per 2,3 milioni di euro, rispetto ad un valore passivo di 184,9 milioni di euro consuntivato al 31 dicembre 2015. Il significativo miglioramento della Posizione Finanziaria Netta, come già comunicato al mercato, è attribuibile al perfezionamento della nota Operazione Straordinaria di separazione della componente di *business* relativa agli investimenti da quella relativa ai servizi e di aumento di capitale in opzione conclusasi nel mese di marzo (l'"Operazione").

In particolare, la variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2015, pari a 187,2 milioni di euro, è riconducibile principalmente ai seguenti effetti:

- impatto positivo generato dall'Operazione per complessivi 194,1 milioni di euro, di cui (i) 134,1 milioni di euro per effetto dell'operazione di *spin-off* della piattaforma *Investment* e (ii) 60,0 milioni di euro dal completamento dell'aumento di capitale;
- flussi di cassa generati dalla piattaforma servizi per 0,8 milioni di euro.

Hanno, invece, inciso negativamente sulla posizione finanziaria netta principalmente i seguenti eventi:

- oneri di ristrutturazione per 2,1 milioni di euro;
- sostenimento di oneri finanziari e rimborsi per un importo netto di 4,2 milioni di euro (di cui 3,9 milioni di euro senza impatto monetario);
- altri eventi in parte legati a variazioni del capitale circolante netto per 1,4 milioni di euro.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2015 e al Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2016.

* * *

8. A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?

Risposta:

Non sono stati registrati incassi significativi di incentivi da parte del Gruppo.

* * *

9. Da chi è composto l'odv con nome e cognome e quanto ci costa ?

Risposta:

L'Organismo di Vigilanza in carica è attualmente composto da:

- Arturo Sanguinetti - Presidente (Consigliere indipendente e *Lead Independent Director*);
- Sergio Beretta (Professore Ordinario di Programmazione e Controllo dell'Università Bocconi);
- Michela Zeme (Sindaco effettivo);
- Sergio Romiti (Responsabile della funzione *Internal Audit* di Prelios).

Il compenso previsto è di euro 15.000 lordi annui per ciascun componente.

* * *

**10. Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre?
Per cosa e per quanto ?**

Risposta:

Il Gruppo Prelios non ha sponsorizzato il Meeting di Rimini di Comunione e Liberazione né EXPO 2015.

* * *

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

Risposta:

Nessun versamento effettuato. Il Codice Etico del Gruppo Prelios prevede espressamente che il Gruppo Prelios "... non eroga vantaggi o altre utilità ai politici ...".

* * *

12. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?

Risposta:

La gestione di tutti i rifiuti prodotti da Prelios è effettuata nel pieno rispetto delle normative vigenti. Pertanto la risposta è negativa.

..*

13. QUAL'E' STATO l'investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI?

Risposta:

Il Gruppo non ha investimenti al di fuori del proprio *core business* relativo al settore *Real Estate e Non Performing Loans*.

..*

14. Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa ?

Risposta:

Computershare S.p.A. svolge il c.d. "servizio titoli" su mandato della Società, il cui costo viene determinato annualmente in base al volume di attività ed alle operazioni poste in essere dalla Società e viene valorizzato secondo parametri di mercato con l'intervento della competente funzione acquisti e delle direzioni interessate, come d'uso per tutte le attività effettuate in *outsourcing*. Il corrispettivo per il 2015 è stato pari a Euro 38.000.

Computershare S.p.A. è stato, inoltre, incaricato per fornire assistenza relativamente alle attività di supporto assembleare che prevede la supervisione e il coordinamento dell'evento nelle sue varie fasi nonché la preparazione logistica dell'assemblea e della sede assembleare.

Il servizio si concretizza nelle attività preliminari, nella formazione utenti, nell'allestimento informatico della sede assembleare, nel presidio del sistema durante l'assemblea, nell'assistenza per attività pre-assembleari, nell'assistenza per attività assembleari e di voto e nell'attività post-assembleari. Il corrispettivo è stato pari a Euro 34.000.

Infine, Computershare è stato individuato nel 2015 anche quale rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-decies e 135-undecies del Testo Unico della Finanza, prevedendo un corrispettivo pari a Euro 3.000.

..*

15. Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni? delocalizzazioni?

Risposta:

Nel triennio 2015-17 è prevista un'ulteriore razionalizzazione delle strutture e dei costi della *Holding*, anche attraverso processi di efficientamento che potranno comportare una riduzione di personale in questo ambito. Non sono previste delocalizzazioni.

..*

16. C'è un impegno di riacquisto di prodotti dai clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?

Risposta:

Non si segnalano impegni di riacquisto di prodotti dai clienti. Tutti gli impegni sono evidenziati nella sezione Impegni e Rischi della nota integrativa del Bilancio.

..*

17. 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' ?

Risposta:

Alla Società non risulta che gli Amministratori attuali e del passato siano stati indagati per reati ambientali, riciclaggio, autoriciclaggio o altri che riguardino Prelios.

..*

18. Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.

Risposta:

Come illustrato nella Politica in materia di remunerazione, sottoposta al voto consultivo dell'Assemblea degli azionisti, non è attualmente prevista l'attribuzione di un Trattamento di Fine Mandato (TFM) per gli amministratori.

..*

19. Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?

Risposta:

Le informazioni riportate nella Relazione Finanziaria Annuale 2015 relative al portafoglio partecipato dal Gruppo al 31 dicembre 2015 sono desunte dalle valutazioni effettuate da:

- CBRE per una quota del portafoglio pari al 28%;
- Eagle & Wise Service per una quota del portafoglio pari al 16%;
- REAG per una quota del portafoglio pari al 13%;
- altri valutatori per una quota del portafoglio pari al residuo 16%;
- analisi valutative effettuate da strutture del Gruppo per una quota del portafoglio pari al 27% (Highstreet).

Per il 2015, la durata media degli incarichi è stata pari a circa 2,6 anni.

Le valutazioni sono condotte sulla base di criteri di valutazione normalmente utilizzati nella prassi, ovvero le valutazioni sono eseguite per singola proprietà immobiliare in base a diversi criteri metodologici definiti dal valutatore indipendente.

Anche con riferimento alla Raccomandazione Consob del 18 luglio 2013, si segnala che negli ultimi anni la valutazione del patrimonio immobiliare del Gruppo è stata affidata ai valutatori sopra citati che offrono attività specialistica di valutazione degli investimenti immobiliari, in veste di esperti indipendenti. Questa alternanza è ricercata sia in ottemperanza a specifiche normative settoriali, sia per garantire una più obiettiva e indipendente valutazione del patrimonio immobiliare.

Il Gruppo nella selezione e rinnovo dei periti incaricati persegue la massima trasparenza nel processo, valutando l'adeguatezza del fornitore selezionato rispetto alle specificità del portafoglio immobiliare oggetto di valutazione. In particolare, la selezione del valutatore indipendente viene effettuata sulla base dell'analisi delle specifiche professionalità e della natura dell'incarico e tiene tra l'altro conto, nello specifico per i fondi immobiliari: degli anni di esperienza nella valutazione di patrimoni immobiliari, dell'iscrizione all'Albo dei CTU presso un Tribunale italiano, dell'aver peritato almeno una volta patrimoni di un unico detentore di valore complessivo superiore a 25 milioni di euro, di idonea certificazione di qualità di processo, di adeguati *standard* tecnico-organizzativi e dell'assenza di conflitti di interesse.

Indipendentemente dalle suddette prassi adottate dal Gruppo, si segnala che il portafoglio immobiliare gestito dalla società controllata Prelios SGR - in ottemperanza ai dettami di Banca d'Italia e di Consob- è oggetto di un'attività di verifica delle *assumptions* utilizzate dagli esperti indipendenti per predisporre le proprie stime peritali, secondo procedure interne che disciplinano le linee guida, i ruoli, le responsabilità delle varie funzioni coinvolte, nonché le interlocuzioni con gli esperti indipendenti.

In particolare, ai sensi del Regolamento Banca d'Italia del 19 gennaio 2015, l'incarico all'esperto indipendente ha durata triennale e non può essere rinnovato se non trascorsi 2 anni dalla cessazione dell'incarico precedente.

Prelios SGR si impegna ad attuare un adeguato rinnovo degli esperti indipendenti, in modo da evitare la prevalenza di un esperto e garantendo sempre una diversificazione di incarichi sui vari Fondi immobiliari dalla stessa gestiti.

..*

20. 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 ?

Risposta:

In linea con le migliori prassi di mercato, la Politica sulla remunerazione adottata da Prelios e sottoposta annualmente al voto consultivo dell'Assemblea prevede una polizza assicurativa cd. D&O (*Directors & Officers Liability*) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali, estesa anche ai dirigenti con responsabilità strategiche e, in generale, agli *Executives* nell'esercizio delle loro funzioni.

Tale copertura assicurativa ha l'obiettivo di tutelare i *Directors & Officers* del Gruppo dagli oneri derivanti da eventuali richieste di risarcimento avanzate da parte di terzi ed è in linea con quanto stabilito in materia dal Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro applicato (Dirigenti aziende produttrici di beni e servizi) ed alle norme in materia di mandato, esclusi i casi dolo.

Per il 2016 la copertura assicurativa per la responsabilità D&O è fornita da due polizze complementari: una stipulata con AIG, al costo annuo di Euro 90.465, e una stipulata con Liberty, al costo annuo di Euro 48.900.

I sinistri coperti, le garanzie offerte e i relativi massimali sono in linea con i migliori *standard* di mercato applicabili a società con caratteristiche simili a Prelios.

* * *

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

Risposta:

A inizio 2016, sono state stipulate 2 polizze assicurative a garanzia del prospetto informativo finalizzato all'operazione di aumento di capitale: (i) una polizza stipulata con AIG, che offre copertura quinquennale, al costo di Euro 85.575 a vita intera; (ii) una polizza stipulata con Liberty, che offre copertura quinquennale, al costo di Euro 36.675 a vita intera.

Entrambi i premi sono già stati pagati all'inizio del 2016.

* * *

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

Risposta:

Prelios è supportata nella gestione delle coperture e delle esigenze assicurative del gruppo dal broker "AON".

Tutte le polizze, intermedie dal citato broker, sono sottoscritte da primarie compagnie di assicurazione.

Sono in essere polizze a livello *Corporate* a copertura della Responsabilità Civile Terzi, Responsabilità Professionale, D&O (*Directors & Officers Liability*) e Infedeltà dei dipendenti; coperture indennitarie a protezione degli *asset* di proprietà e *asset* gestiti e polizze a coperture dei dipendenti.

Tutti i contratti hanno condizioni economiche e normative secondo i migliori *standard* di mercato.

* * *

23. 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)

Risposta:

La liquidità del Gruppo viene allocata su differenti banche con *rating* qualificati al fine di minimizzare quanto più possibile eventuali rischi di controparte e nell'ottica del mantenimento della flessibilità necessaria al Gruppo per far fronte ad i propri impegni.

Eventuali impieghi della cassa disponibile sono rivolti verso impegni finanziari a breve termine e ad alta liquidità, che sono prontamente convertibili in valori di cassa noti e soggetti ad un irrilevante rischio di variazione del loro valore, la cui scadenza originaria ovvero al momento dell'acquisto non è superiore a tre mesi.

Comprendono conti correnti bancari a breve scadenza, nonché denaro e valori in cassa. I conti vincolati al 31.12.2015 ammontano a 9,9 milioni di euro.

..*

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

Risposta:

La Società non ha effettuato investimenti per energie rinnovabili. Si segnala, tuttavia, come Prelios sia entrata nel corso del 2015 nel settore dell'efficienza energetica in *partnership* con Unicredit, WWF e Gruppo Manni acquisendo il 39% di Officinae Verdi. Il valore complessivo della partecipazione al 31 dicembre 2015 è pari a 1,5 milioni di euro.

..*

25. Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ?

Risposta:

La Società non segue politiche di questo tipo.

..*

26. Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ?

Risposta:

Il Gruppo Prelios si è da tempo dotato di un Codice Etico e di una CSR policy (*policy* sulla responsabilità sociale d'impresa): in particolare, il Gruppo rifugge ogni comportamento che possa direttamente o indirettamente comportare la violazione della normativa sul lavoro minorile.

Il Gruppo non impiega lavoratori minorenni e nei contratti coi fornitori sono sempre inserite apposite clausole relative al rispetto della CSR Policy e del Codice Etico a fronte della violazione delle quali la società ha diritto alla risoluzione del contratto e al risarcimento dei danni.

..*

27. E' fatta o è prevista la certificazione etica SA8000 ENAS?

Risposta:

Non è stata richiesta la certificazione volontaria SA8000 ENAS e non è in previsione di richiederla.

..*

28. Finanziamo l'industria degli armamenti?

Risposta:

Non finanziamo in alcun modo l'industria degli armamenti.

* * *

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

Risposta:

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 marzo 2016 (dato più recente disponibile alla data dell'assemblea) è liquida per 2,3 milioni di euro rispetto ad un valore passivo di 184,9 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

* * *

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

Risposta:

Nell'esercizio 2015, nessuna sanzione.

* * *

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

Risposta:

La società evidenzia per il periodo d'imposta 2015 una perdita, pertanto non vi sono imposte a debito.

* * *

32. vorrei conoscere: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.

Risposta:

Il valore delle partecipazioni in società collegate e *Joint Venture* al 31 marzo 2016, ultima data di rendicontazione disponibile, si è decrementato di circa 42 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2015.

La riduzione è riconducibile per circa 116,7 milioni di euro al deconsolidamento delle partecipazioni detenute direttamente od indirettamente da Focus Investments S.p.A., a seguito della perdita del controllo da parte di Prelios conseguente all'ingresso dei Partners Intesa Sanpaolo S.p.A., Pirelli & C. S.p.A. e UniCredit S.p.A. nella compagine societaria in virtù dell'aumento di capitale pari a 12 milioni di euro a loro riservato, perfezionatosi in data 12 gennaio 2016. Tale effetto è stato parzialmente compensato dal valore di prima iscrizione della partecipazione detenuta da Prelios S.p.A. in Focus Investments S.p.A. pari a 74,6

milioni di euro, inclusivo degli strumenti finanziari partecipativi (SFP) emessi da Focus Investments S.p.A., a fronte dell'apporto per cassa di 20 milioni di euro.

* * *

33. vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE

Risposta:

L'unico titolo quotato in Borsa detenuto dal Gruppo è relativo alle quote del Fondo immobiliare *retail* quotato sul segmento MIV di Borsa Italiana "Tecla Fondo Uffici".

Il valore dell'investimento risulta sostanzialmente allineato alle dinamiche del sottostante.

* * *

34. vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.

Risposta:

I ricavi consolidati al 31 marzo 2016 ammontano a 15,6 milioni di euro rispetto a 16,0 milioni di euro del primo trimestre 2015. In particolare, i ricavi della Piattaforma di Gestione (al netto delle spese di gestione ed amministrazione G&A), italiana ed estera, sono pari a 15,5 milioni di euro in aumento rispetto ai 13,4 milioni di euro del primo trimestre 2015, grazie ai migliori risultati conseguiti dalle società di servizi *real estate* (+1,5 milioni di euro) e quelle di *alternative asset management* (+0,6 milioni di euro).

In particolare:

Alternative Asset Management:

- *Fund Management*: i ricavi, rappresentati sostanzialmente da commissioni fisse di gestione, sono stati pari a 4,0 milioni di euro in lieve aumento rispetto al primo trimestre 2015;
- *Credit Servicing*: nel corso del primo trimestre del 2016 si conferma l'incremento di fatturato (+0,4 milioni di euro) riconducibile (i) al coinvolgimento in più operazioni di cartolarizzazione che hanno visto la controllata PRECS nel ruolo di *Special, Master e Corporate servicer* (ii) all'avvio di nuovi mandati di *Special Servicing* con primarie banche nazionali (iii) alle *fee* legate all'attività di *advisory* che la società ha svolto a supporto di diversi investitori internazionali.

Real Estate Services:

- *Agency*: i ricavi si attestano su un valore di 0,7 milioni di euro, in aumento rispetto al dato consuntivato nel corso del primo trimestre 2015 pari a 0,4 milioni di euro, riconducibile principalmente alla commissione maturata verso il cliente *Primovie Société Civile de Placement* relativamente alla vendita di un immobile sito in Baranzate (International School);
- *Valuations*: i ricavi nel primo trimestre 2016 si attestano su un valore di 2,3 milioni di euro rispetto a 1,1 milioni di euro consuntivati nel corso del corrispondente periodo

omogeneo 2015. La variazione positiva è da ricondurre principalmente all'incremento dei ricavi derivanti dall'attività di valutazione "Loan Services", i cui principali clienti sono stati: Unicredit, Deutsche Bank, BNL, BPER, Ing Direct e Sparkasse;

- *Integra*: i ricavi al 31 marzo 2016 ammontano a 4,2 milioni di euro, in linea col dato consuntivato nel corso del primo trimestre 2015;
- *Germania*: i ricavi al 31 marzo 2016 sono in linea col dato consuntivato nel corso del primo trimestre 2015 pari a 2,6 milioni di euro;
- *Polonia*: i ricavi al 31 marzo 2016 sono in linea col dato consuntivato nel corso del primo trimestre 2015 pari a 0,1 milioni di euro.

..*

35. 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.

Risposta:

La Società non ha effettuato alcun *trading* su azioni proprie né direttamente né per interposta persona. Nel bilancio è riportato l'attuale numero di azioni proprie, pari a 1788.

..*

36. vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA

Risposta:

La Società non ha effettuato alcun acquisto di azioni proprie nell'esercizio.

..*

37. 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.

Risposta:

La risposta verrà fornita in Assemblea.

..*

38. vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota?

Risposta:

Non è possibile conoscere con precisione il numero delle azioni detenute dai fondi pensione poiché non esiste una classificazione specifica a livello internazionale. Dalle periodiche rilevazioni effettuate dai preposti uffici non risulta che i c.d. "Investitori Istituzionali" (Italiani ed esteri) detengono partecipazioni superiori al 5% nel capitale sociale ordinario della società.

..*

39. vorrei conoscere IL NOMINATIVO DEI GIORNALISTI PRESENTI IN SALA O CHE SEGUONO L'ASSEMBLEA ATTRAVERSO IL CIRCUITO CHIUSO DELLE TESTATE CHE RAPPRESENTANO 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", denunciò il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

Risposta:

Sono ammessi a partecipare all'Assemblea, tramite presenza fisica o in remoto, giornalisti che si occupano di economia e finanza nei quotidiani, nelle tv e nelle agenzie di stampa e nei *media online*.

Un elenco di questi ultimi che assisteranno all'assemblea (e delle relative testate giornalistiche e agenzie di stampa che rappresentano) sarà disponibile il giorno della riunione. Nessuno dei giornalisti che abitualmente partecipano alle assemblee della società ha ricevuto denaro direttamente o indirettamente da Prelios o da società controllate e collegate.

I rapporti in essere sono legati alle normali attività di ufficio stampa.

..*

40. 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?

Risposta:

Con i rappresentanti dell'informazione, alcuni dei quali potrebbero essere presenti in Assemblea, esistono ordinari rapporti legati alle normali attività di ufficio stampa che vengono effettuate sulla base dell'interesse che le testate hanno per le notizie che provengono da Prelios e alle comunicazioni finanziarie effettuate ai sensi di legge.

Con alcune testate sono in essere rapporti legati a iniziative editoriali: i relativi impegni economici sono a condizioni di mercato, dopo averne considerato la validità commerciale in termini di ritorno di immagine e/o di approvvigionamento informativo. In tali ultimi casi, si può trattare di abbonamenti a servizi giornalistici, quali agenzie di stampa o siti web o blog specializzati, di fornitura di contenuti video e non.

Durante alcuni periodi dell'anno sono state pianificate campagne pubblicitarie istituzionali su alcune testate di rilievo nazionale ed alcune campagne di prodotto su testate a livello locale o con edizioni locali di testate nazionali.

..*

41. 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

Risposta:

In base alle ultime registrazioni, risulta che il numero di soci iscritti a libro soci è pari a 93.701 ripartiti fra le seguenti classi di possesso:

CLASSE	DA	A	Azionisti
1	1	1.000	66.187
2	1.001	10.000	21.981
3	10.001	100.000	4.798
4	100.001	1.000.000	635
5	1.000.001	999.999.999	10
		Totale	93.701

(**)

(**) di cui Soci non residenti iscritti a Libro dei Soci nr. 4.746

..*

42. 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?

Risposta:

Con specifico riferimento all'esercizio 2015, la società di revisione legale *Reconta Ernst & Young S.p.A.* e/o entità facenti parte del suo network hanno svolto a favore del Gruppo – tralasciando le attività di revisione ed attestazione – prestazioni per circa 59 mila euro, relativamente a tre incarichi in capo a *Prelios S.p.A.* per attività di *due diligence* e consulenza legate ad investimenti esteri. Non si segnalano rapporti di consulenza con componenti del Collegio Sindacale della Capogruppo.

..*

43. 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 ?

Risposta:

Il Codice Etico Prelios, e per le società italiane del Gruppo anche il Modello Organizzativo 231, vietano la possibilità di finanziare direttamente o indirettamente sindacati, partiti, movimenti politici, ecc.. Non vi sono stati, pertanto, finanziamenti diretti o indiretti a sindacati, partiti o movimenti politici, associazioni di consumatori e/o azionisti nazionali o internazionali.

..*

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

Risposta:

La Società e il Gruppo non svolgono attività illecita e attuano specifiche misure volte a prevenire la commissione di reati. A tal fine, si ricorda che la Società e il Gruppo si sono dotati di un Codice Etico e di Linee di Condotta volti a prevenire, tra l'altro, la commissione di reati. Il Gruppo richiede, altresì, a fornitori e consulenti il rispetto della normativa vigente oltre che di quanto previsto dal Codice Etico e dalle Linee di Condotta adottati dalle singole società del Gruppo.

..*

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

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 44. Il Gruppo, peraltro, non opera nei paesi citati.

..*

46. vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 44.

..*

47. vorrei conoscere se si e' fatto insider trading ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 44.

..*

48. 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 ?

Risposta:

Alla Società non risultano interessenze del tipo segnalato.

..*

49. quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?

Risposta:

Per quanto consta alla Società, non vi sono stati guadagni personali degli amministratori nelle operazioni straordinarie. Si segnala che nelle Relazioni sulla Remunerazione pubblicate sul sito *internet* della Società sono illustrati, ai sensi di legge, tutti i compensi corrisposti, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma, ai componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale nonché agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

..*

50. vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?

Risposta:

Nel 2015 sono state erogate circa Euro 12.000 all'Associazione Dynamo Camp Onlus che persegue esclusivamente finalità di solidarietà sociale e opera, senza fini di lucro, nel settore dell'assistenza sociale e socio-sanitaria.

..*

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

Risposta:

Non ci sono giudici fra i consulenti diretti o indiretti del Gruppo.

..*

52. vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust ?

Risposta:

Non vi sono cause in corso con antitrust.

..*

53. 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.

Risposta:

Non ci risulta che alcun membro, attuale e del passato, del consiglio di amministrazione o del collegio sindacale di Prelios sia attualmente indagato in cause penali in relazione a cariche ricoperte in Prelios.

* * *

54. 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-)

Risposta:

Attualmente, non sono in circolazione *bond* emessi dalla Società.

* * *

55. vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore

Risposta:

L'unico settore per il quale si può parlare di costo del venduto è quello relativo agli investimenti, in cui tale valore è in linea con il valore di cessione.

* * *

56. vorrei conoscere A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI .**
- **RISANAMENTO AMBIENTALE**
- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**

Risposta:

Nel corso del 2015, non sono intervenute significative spese per acquisizioni e cessioni di partecipazioni.

Non sono state sostenute spese per il risanamento ambientale né sono stati effettuati investimenti per la tutela ambientale, anche in considerazione del settore di attività in cui opera il Gruppo.

* * *

57. vorrei conoscere

- a. **I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?**
- b. **QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d. illuminati, DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?**
- c. **vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.**

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

Risposta:

- a) I benefici non monetari indicati in Bilancio sono calcolati secondo quanto previsto dai criteri di legge (ad esempio, per la valorizzazione del *benefit* auto è indicato il valore convenzionale dell'auto previsto dalle tabelle ACI - art.1 comma 324 legge 296/2006). I *bonus* e altri incentivi sono costituiti, invece, dalle somme erogate a titolo di incentivo annuale. Al personale coinvolto nel piano di incentivazione annuale è attribuita un'opportunità di incentivo che potrà variare da un minimo ad un massimo in funzione del grado di raggiungimento degli obiettivi pre-assegnati così come descritto nella Relazione sulla Remunerazione per l'esercizio 2015.
- Peraltro, nel 2015, in considerazione della situazione economico-finanziaria, nelle società del Gruppo è stato attuato un piano di incentivazione basato sul principio dell'autofinanziamento in quanto il riconoscimento degli incentivi legati a obiettivi di *performance* aziendali e individuali è stato subordinato al raggiungimento di un risultato di EBIT superiore al *budget* e in grado di finanziare il piano di incentivazione. Analoga politica è stata applicata in relazione agli incentivi (MBO) per gli Amministratori Esecutivi, per i quali si rinvia alla Relazione sulla Remunerazione.
- b) Il compenso fisso dell'Amministratore Delegato *pro tempore* in carica non è variato nel corso del 2015. Per quanto riguarda i *Managers*, la variazione delle retribuzioni medie dei dirigenti è stata di circa l'1,3%. Per quanto riguarda impiegati ed operai la variazione comprensiva di quanto previsto dai contratti collettivi, dagli accordi di secondo livello, dalle politiche retributive aziendali è stata pari a circa il 4%. Questi incrementi sono dovuti principalmente a interventi mirati di adeguamento retributivo in un momento nel quale la ripresa del mercato del lavoro su figure specialistiche del settore pone l'azienda ad alto rischio di perdita di risorse altamente qualificate.
- c) Il rapporto fra costo medio dei dirigenti e non dirigenti (impiegati ed operai) al 31/12/2015 è indicativamente pari a 1 : 3.
- d) In relazione al "Numero dei dipendenti suddivisi per categoria", al 31/12/2015, nel complesso delle Società italiane del Gruppo risultavano 46 dirigenti, 115 quadri, 192 impiegati e 4 operai. In relazione alla seconda parte della domanda, nel corso dell'esercizio 2015 non sono state notificate vertenze aventi ad oggetto richieste di risarcimento danni per *mobbing* nè sono stati avviati procedimenti inerenti istigazione al suicidio. Relativamente agli infortuni, nel corso del 2015 non sono stati registrati infortuni in attualità di lavoro in alcuna società del Gruppo.
- e) Non ci sono state collocazioni in mobilità finalizzate al raggiungimento dei requisiti pensionistici.

..*

58. vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?

Risposta:

Non vi sono stati acquisti per opere d'arte nel 2015.

..*

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

Risposta:

Il Gruppo - come negli ultimi anni - ha continuato nella sua politica di efficienza e riduzione dei costi fissi, con una diminuzione nel 2015 - rispetto all'anno precedente - di circa 14 milioni di euro, particolarmente concentrata nella riduzione del costo del lavoro, dei costi delle consulenze e dei costi di comunicazione e marketing. Si segnala come tale importo sia comprensivo anche della riduzione dei costi relativi al segmento tedesco residenziale, oggetto di cessione nel corso dell'anno 2014. Al netto della componente tedesca, la piattaforma di gestione ha ridotto i costi per circa 1 milione di euro.

..*

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

Risposta:

Non sono incluse nell'area di consolidamento quelle società per le quali il Gruppo non ha assunto alcun ruolo attivo nella gestione né effettivo controllo e conseguentemente alcuna responsabilità patrimoniale in merito.

..*

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

Risposta:

Nella sede principale del Gruppo, quella di Milano, è previsto un sistema di teleriscaldamento.

Per la sede di Roma, invece, il fornitore è AEG e il prezzo medio è di Euro 0,84 al metro cubo.

..*

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

Risposta:

Nel corso del 2015 sono state pagate, da parte di alcune società controllate, nonché dalla stessa Capogruppo, unicamente allo studio legale Bonelli-Erede-Pappalardo consulenze per circa 138 migliaia di euro.

* * *

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

Risposta:

Per la specificità del settore in cui opera la Società non vi sono investimenti, in senso proprio, in ricerca e sviluppo.

* * *

64. VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?

Risposta:

L'assemblea organizzata da Prelios ha implicato costi complessivi di circa 48.000 euro di cui:

- (i) circa 34.000 euro per l'assistenza di Computershare relativamente alle attività di supporto assembleare che prevede la supervisione e il coordinamento dell'evento nelle sue varie fasi nonché la preparazione logistica dell'assemblea e della sede assembleare;
- (ii) circa 7.900 euro per affitto della odierna *location*;
- (iii) circa 5.600 euro per altre attività e servizi connessi all'evento assembleare.

* * *

65. VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI

Risposta:

I costi per valori bollati sono contenuti in poche migliaia di euro.

* * *

66. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

Risposta:

Prelios produce unicamente rifiuti assimilabili agli urbani, che vengono ritirati dalle aziende municipalizzate. Non produce pertanto rifiuti speciali e rifiuti speciali pericolosi.

* * *

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

Risposta:

Il Presidente non ha auto in dotazione, in carico a Prelios. L'Amministratore Delegato *pro tempore* in carica, come riportato integralmente nel Resoconto sulle remunerazioni per l'esercizio 2015, aveva in dotazione un'autovettura per un valore convenzionale annuo pari ad Euro 4.059.

* * *

**68. 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 “ denunciato tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell’art.2408 cc.**

Risposta:

La Società non ha sostenuto alcun costo per elicotteri ed aerei aziendali.

* * *

69. A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?

Risposta:

I crediti commerciali ammontano a 42 milioni di euro, con un incremento di 6,9 milioni di euro rispetto al dato consuntivato al 31 dicembre 2014.

Del totale crediti commerciali lordi pari a 90,9 milioni di euro (82,8 milioni di euro al 31 dicembre 2014), 51,5 milioni di euro sono scaduti (54,2 milioni di euro nel precedente esercizio 2014), di cui 41,8 milioni di euro da oltre un anno, principalmente riferiti a società di investimento e fondi partecipati dal Gruppo con quote di minoranza qualificata.

A fronte dei crediti commerciali lordi è appostato un fondo svalutazione di 48,9 milioni di euro (47,8 milioni di euro al 31 dicembre 2014), al fine di riallineare il valore nominale al presumibile valore di realizzo.

I crediti svalutati includono sia singole posizioni significative oggetto di svalutazione individuale in funzione di elementi di rischio peculiari, sia posizioni con caratteristiche simili dal punto di vista del rischio credito raggruppate e svalutate su base collettiva.

Gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti sono effettuati in maniera specifica sulle posizioni creditorie che presentano elementi di rischio peculiari. Sulle posizioni creditorie che non presentano tali caratteristiche, sono invece effettuati sulla base dell'inesigibilità media stimata.

* * *

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

Risposta:

Nessun contributo è stato effettuato a favore di sindacati o a sindacalisti. Il Codice Etico del Gruppo Prelios prevede espressamente che lo stesso “... non eroga vantaggi o altre utilità... alle organizzazioni sindacali dei lavoratori, né a loro rappresentanti o candidati...”.

* * *

71. C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ?

Risposta:

Non sono state effettuate anticipazioni su cessione crediti.

* * *

72. C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è : “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.

Risposta:

Computershare S.p.A. è stata individuato quale rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-decies e 135-undecies del Testo Unico della Finanza, prevedendo un corrispettivo di 3.000 euro.

* * *

73. A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ?

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda numero 13.

* * *

74. Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE?

Risposta:

I debiti verso istituti di previdenza riguardano la posizione debitoria del Gruppo nei confronti degli istituti previdenziali ed ammontano al 31 dicembre 2015 a 1,7 milioni di euro a fronte di un valore di 1,9 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

La voce accoglie i debiti verso l'INPS per 1,3 milioni di euro e verso l'INAIL e altri istituti previdenziali per un valore complessivo di 0,4 milioni di euro, relativamente ai contributi maturati che saranno oggetto di versamento alle rispettive scadenze.

I debiti tributari ammontano al 31 dicembre 2015 a 8,1 milioni di euro, a fronte di 6,9 milioni di euro dello scorso esercizio, ed accolgono debiti per imposte correnti delle società non aderenti al consolidato fiscale della controllante Prelios S.p.A., nonché i debiti per imposte sul reddito in capo alle società estere e i debiti per imposte delle società aderenti al consolidato fiscale maturati precedentemente al loro ingresso o debiti per IRAP.

A questi si aggiungono altri debiti verso l'erario per 2,8 milioni di euro, riferibili alle posizioni delle società consolidate non aderenti al consolidato IVA di Gruppo, nonché a debiti per imposte non correlate al reddito.

* * *

75. Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ?

Risposta:

Il consolidato fiscale Prelios è in essere dal 2010 e l'opzione è stata rinnovata nel 2013.

Vi partecipano 16 società del Gruppo (a cui aggiungere la consolidante Prelios S.p.A.). Con l'esercizio 2015 giunge a scadenza il precedente rinnovo dell'opzione per il triennio 2013-2015.

La capogruppo Prelios S.p.A. ha già manifestato, in un'ottica di continuità di tale regime fiscale, la propria intenzione di procedere al rinnovo del consolidato fiscale anche per il triennio 2016-2018 con le proprie società controllate che dispongano dei requisiti di legge, fatta salva l'interruzione anticipata per perdita del controllo della consolidata o esercizio sociale non coincidente con la consolidante.

L'aliquota da applicare al consolidato fiscale è quella vigente pari al 27,5%.

Il consolidato fiscale Prelios per il periodo d'imposta 2015 evidenzia una perdita.

* * *

76. Quanto è margine di contribuzione dello scorso esercizio ?

Risposta:

L'indicatore che meglio riflette la *performance* dell'attività della piattaforma di gestione e dell'attività di investimento del Gruppo è il "Risultato operativo della gestione", costituito dal risultato operativo comprensivo dei risultati da partecipazione e dei proventi da finanziamento soci *ante* oneri di ristrutturazione e svalutazioni/rivalutazioni immobiliari.

Nello scorso esercizio tale indicatore è stato negativo per 11,6 milioni di euro a fronte di 8,7 milioni di euro del 2014.

La contrazione è attribuibile per 1,4 milioni di euro alla piattaforma di gestione, che passa da un risultato operativo positivo di 0,6 milioni di euro del 2014 ad un risultato negativo di 0,8 milioni di euro, peggioramento riconducibile principalmente alle attività di servizi in Italia.

L'attività di investimento registra un peggioramento di 18,9 milioni di euro rispetto al 2014, che aveva beneficiato dell'impatto positivo generatosi dalla cessione di un'importante area a destinazione prevalentemente *retail* sita in Varsavia, effettuata dalla partecipata polacca Polish Investment Real Estate Holding II BV, attraverso la dismissione della partecipazione detenuta in Berea Sp.Zoo., detentrici dell'area.

L'attività dei *non performing loan* ("NPL") registra, invece, una perdita da valutazione del portafoglio NPL di 1,9 milioni di euro a fronte di una perdita di 6,3 milioni di euro registrata nel 2014.

* * *

* *

Spettabile

Prelios S.p.A.,

Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27,
20126 Milano.

All'attenzione del Presidente del Consiglio di Amministrazione
(consegnata a mani nell'assemblea del 19 maggio 2016 c/o la Fondazione Stellite,
Corso Magenta n. 61, Milano)

Milano, 19 maggio 2016

Oggetto: proposta di deliberazione

premesso che:

in data odierna si tiene l'assemblea ordinaria di Prelios S.p.A. ("Prelios" o la "Società") convocata con avviso del 7 aprile 2016 per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno (come integrato in data 2 maggio 2016):

- «1. Bilancio al 31 dicembre 2015. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
2. Nomina di nuovi Amministratori, fino a un massimo di 3 (tre), previa rideterminazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione dagli attuali 11 (undici) fino a 13 (tredici) membri. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. Nomina di un Amministratore e/o riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. Nomina del Collegio Sindacale:
 - nomina dei Sindaci effettivi e supplenti;
 - nomina del Presidente;
 - determinazione dei compensi dei componenti il Collegio Sindacale.
5. Relazione sulla Remunerazione: consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione».

con riferimento al punto tre (3) all'ordine del giorno, il socio Pirelli & C. S.p.A., titolare di n. 148.127.621 azioni ordinarie Prelios, pari al 12,85% del capitale votante della Società, a mezzo del suo rappresentante in delega Prof. Avv. Niccolò Baccetti, tenuto conto, sia (i) delle valutazioni di adeguatezza ed efficienza dell'attuale organo di gestione rese dall'esperto indipendente e comunicate al pubblico dal Consiglio di Amministrazione in data 2 maggio 2016, sia (ii) della semplificazione operativa attuata con la separazione delle attività di investimento e co-investimento dalle attività dei servizi, sia, infine, (iii) di generali esigenze di contenimento dei costi,

propone all'assemblea

di approvare la riduzione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione di Prelios di una (1) unità e, quindi, di rideterminare tale numero da undici (11) Amministratori a dieci (10) Amministratori.


(Prof. Avv. Niccolò Baccetti)