

N. 13825 di rep.

N. 7283 di racc.

**Verbale di assemblea straordinaria  
di società quotata  
REPUBBLICA ITALIANA**

L'anno 2017 (duemiladiciassette)

il giorno 5 (cinque)

del mese di maggio

in Milano, in via Agnello n. 18.

Io sottoscritto **Carlo Marchetti**, notaio in Milano, iscritto al Collegio Notarile di Milano, su richiesta - a mezzo del Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione Italo Lucchini - della società per azioni quotata:

**"Italmobiliare Società per Azioni"**

o, in forma abbreviata: **"Italmobiliare S.p.A."**, con sede legale in Milano, via Borgonuovo n. 20, capitale sociale euro 100.166.937,00 interamente versato, codice fiscale e numero d'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano: 00796400158, iscritta al R.E.A. di Milano al n. 349168 (di seguito, anche: la **"Società"**),

procedo alla redazione e sottoscrizione, ai sensi dell'art. 2375 c.c., per la parte straordinaria, del verbale della assemblea della predetta società, tenutasi alla mia costante presenza, riunitasi in Milano, Piazza Belgioioso 1 presso la **Sala Assemblee Intesa Sanpaolo**, in data

**19 (diciannove) aprile 2017 (duemiladiciassette)**

giusta l'avviso di convocazione di cui infra per discutere e deliberare sull'ordine del giorno infra riprodotto.

Do atto che il resoconto dello svolgimento della predetta assemblea (per quanto concerne la parte straordinaria, essendo la parte ordinaria oggetto di separato verbale) è quello di seguito riportato.

\*\*\*

Alle ore 12,10 (dodici e dieci) il dottor Italo Lucchini (nel seguito il "Presidente"), presiedendo l'assemblea a norma dell'art. 12 dello statuto sociale nella sua predetta veste, incarica me notaio della redazione del verbale e richiama tutte le dichiarazioni rese in apertura dei lavori, qui riportate, per quanto di competenza della parte straordinaria:

- la data di convocazione della presente Assemblea è stata comunicata, ai sensi della vigente regolamentazione, mediante diffusione di specifico comunicato stampa in data 2 marzo 2017. Il comunicato è stato contestualmente pubblicato sul sito internet della Società;

- sono stati pubblicati sul sito internet della Società, ai sensi della vigente normativa: moduli per i soggetti legittimati ad intervenire in Assemblea ai fini del conferimento del voto per delega; le informazioni sull'ammontare del capitale sociale con l'indicazione del numero di azioni che lo compongono;

- ai sensi del combinato disposto dell'art. 8 dello statuto

sociale e dell'art. 125-bis del TUF, l'avviso di convocazione dell'odierna Assemblea recante le indicazioni richieste dalle vigenti disposizioni normative e regolamentari e in conformità alle stesse è stato pubblicato: in data 10 marzo 2017, sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato, "eMarket STORAGE"; in data 10 marzo 2017, per estratto, su "Il Sole 24 Ore", "L'Eco di Bergamo" e "Milano Finanza", con il seguente Ordine del giorno:

*Parte ordinaria*

*(omissis)*

*Parte straordinaria*

*Frazionamento delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti;*

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno ai sensi dell'art. 126-bis del TUF;
- sono stati espletati nei termini di legge tutti gli adempimenti - anche di carattere informativo - previsti dalla legge in relazione a tutti i punti posti all'ordine del giorno;
- non risulta sia stata promossa, in relazione all'assemblea odierna, alcuna sollecitazione di deleghe di voto ai sensi dell'articolo 136 e seguenti del testo unico della finanza;
- oltre al Vice Presidente sono presenti gli Amministratori Signori: Ing. Carlo Pesenti - Consigliere delegato e Direttore Generale, Avv. Giorgio Bonomi, Dott. Sebastiano Mazzoleni, Avv. Luca Minoli, Prof. Paolo Sfamini, Dott. Livio Strazzerà, Prof.ssa Laura Zanetti ed i Sindaci effettivi, Signori Dott. Francesco Di Carlo, Dott. Angelo Casò e Dott.ssa Luciana Ravicini; hanno giustificato la propria assenza gli altri consiglieri;
- per facilitare le verbalizzazioni, gli interventi vengono registrati;
- è fatto invito agli aventi diritto che nel corso dell'Assemblea desiderassero prendere la parola di recarsi alla postazione per consentire una chiara riproduzione dell'intervento e, conseguentemente, una corretta verbalizzazione dello stesso e di comunicare al Segretario il proprio nome e cognome. Gli interventi che saranno compiuti dalla sala non potranno essere considerati ai fini della verbalizzazione;
- entro il termine evidenziato nell'avviso di convocazione dell'Assemblea (16 aprile 2017), sono pervenute alcune domande sulle materie all'ordine del giorno ai sensi dell'art. 127-ter del TUF e e risposte fornite dalla Società sono state distribuite a tutti gli aventi diritto al voto presenti in fase di registrazione e sono allegate al presente verbale come infra precisato;
- è consentito assistere all'Assemblea ad esperti, analisti finanziari, giornalisti qualificati e rappresentanti della Società di Revisione a cui è stato conferito l'incarico di

redigere il giudizio sul bilancio, con riserva di comunicare in seguito i nominativi, se l'assemblea lo richiederà;

- per far fronte alle esigenze tecniche ed organizzative dei lavori, assistono all'Assemblea alcuni dipendenti della Società;

- il capitale sociale è di euro 100.166.937 suddiviso in n. 23.816.900 azioni ordinarie prive di valore nominale;

- alla data dell'Assemblea la Società possiede n. 856.749 azioni proprie ordinarie, pari a circa il 3,60% del capitale sociale;

- sulla base delle risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni a disposizione, i soggetti che partecipano in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto rappresentato da azioni con diritto di voto sono:

-- EFIPARIND B.V. - Amsterdam (per n. 10.484.625 azioni, pari al 44,021%)

*indirettamente attraverso le controllate:*

-- EFIPARIND B.V. & C.IE (per n. 95.000 azioni, pari allo 0,399%)

-- CEMITAL S.p.A. (per n. 3.599.077 azioni, pari al 15,111%)

-- FINANZIARIA AURELIANA S.p.A. (per n. 3.551.001 azioni, pari al 14,909%)

-- PRIVITAL S.p.A. (per n. 3.239.547 azioni, pari al 13,602%)  
(tutte tramite Compagnia Fiduciaria Nazionale S.p.A.)

-- SERFIS S.p.A. - Milano (per n. 2.288.942 azioni, pari al 9,610%)

-- MEDIOBANCA S.p.A. - Milano (per n. 2.106.888 azioni, pari al 8,846%)

-- FIRST EAGLE INVESTMENT MANAGEMENT LLC (in qualità di gestore tra gli altri del fondo First Eagle Global Fund che detiene il 5,02%) per n. 1.924.082 azioni, pari al 8,078%;

-- ITALMOBILIARE S.p.A. - Milano (azioni proprie) per n. 856.749 azioni, pari al 3,597%,

fatta avvertenza che le percentuali sopra indicate sono calcolate sulla totalità delle azioni ordinarie emesse e comprensive, quindi, delle azioni proprie detenute dalla Società;

- l'elenco nominativo dei legittimati aventi diritto che partecipano in proprio e per delega, con l'indicazione delle rispettive azioni, sarà allegato, quale parte integrante, al verbale della presente Assemblea;

- è stata effettuata dall'Ufficio assembleare, da me a tal fine autorizzato, la verifica della rispondenza delle deleghe alle disposizioni di legge;

- il Consiglio di Amministrazione, in relazione alla presente Assemblea, non ha nominato alcun Rappresentante designato ai sensi dell'art. art. 135-undecies del TUF;

- in ottemperanza alle disposizioni della CONSOB che prescrivono la menzione nel verbale dei nominativi dei legittimati al voto che dovessero lasciare la sala prima di ogni votazio-

ne, si invitano i partecipanti che nel corso dei lavori desiderassero uscire a segnalarlo all'Ufficio Assembleare comunicando il numero di azioni possedute in proprio e per delega.

\*\*\*

Quanto sopra richiamato, il Presidente:

- segnala che sono presenti, in proprio e per delega, n. 192 aventi diritto al voto, rappresentanti n. 18.886.184 azioni ordinarie pari al 79,30% del capitale sociale;
- dichiara che l'assemblea, regolarmente convocata, è validamente costituita ai sensi di legge e di Statuto e può quindi deliberare anche sugli argomenti di parte straordinaria all'ordine del giorno;
- dichiara, inoltre, che la relazione sull'unico punto all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria è stata depositata presso la sede legale e il meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE nonché pubblicata sul sito internet della Società, in data 27 marzo 2017;
- segnala che Borsa Italiana ha fatto pervenire alla Società una richiesta di modifica della data di efficacia della delibera del frazionamento che, per ragioni tecniche legate alla gestione dei titoli, dovrebbe essere posticipata da giovedì 11 maggio al primo giorno lavorativo della settimana successiva, quindi a lunedì 15 maggio;
- per riservare maggiore spazio alla discussione, propone all'assemblea di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione. Propone, altresì, la lettura della sola proposta di deliberazione.

L'assemblea unanime acconsente ed io notaio do lettura della proposta di delibera infra trascritta. Il Presidente apre quindi la discussione.

Nessuno chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;
- segnala che i presenti sono invariati;
- pone in votazione (ore 12,14), peralzata di mano, la proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione (come sopra emendata) di cui è stata data lettura e qui trascritta:

*"L'Assemblea degli Azionisti di Italmobiliare S.p.A.,*

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;*
- esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori;*
- visto l'attuale testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale;*

*delibera*

*1. con efficacia dalle ore 0:01 del giorno 15 (quindici) maggio 2017 (duemiladiciassette) (e subordinatamente all'iscrizione delle presenti delibere nel competente Registro delle Imprese), di aumentare il numero totale delle azioni, restando invariato l'ammontare del capitale sociale, mediante loro frazionamento nel rapporto di 1:2 (uno a due), con assegna-*

zione di numero due azioni ordinarie in sostituzione di ogni azione ordinaria, e quindi modificando il numero totale delle azioni aumentandolo dalle attuali 23.816.900 (ventitremilioniottocentesedecimilanovecento) a 47.633.800 (quarantasettemilioneiseicentotrentatremilaottocento);

2. di conseguentemente modificare l'art. 5 (cinque) dello statuto sociale, sempre con decorrenza dalle ore 0:01 del giorno 15 maggio 2017 (e subordinatamente all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese), limitatamente al primo paragrafo, come segue: "Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilioneicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioneiseicentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.", fermo ed invariato restando detto art. 5 in ogni altra sua parte;

3. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e al Consigliere delegato, in via fra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione delle deliberazioni assunte, ivi compresa la delega ad indicare, previo accordo con la società di gestione del mercato, la data di inizio negoziazioni dei nuovi titoli risultanti dal frazionamento, nonché per adempiere alle formalità necessarie, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese i testi di statuto aggiornati in relazione all'esecuzione del frazionamento; e

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e al Consigliere delegato, in via fra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per provvedere alle pubblicazioni richieste ai sensi di legge e per introdurre nelle delibere come sopra assunte, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell'iscrizione delle presenti delibere nel Registro delle Imprese o comunque richieste dalla società di gestione del mercato di riferimento."

**ASTENUTE:** n. 4.206 azioni.

**FAVOREVOLI:** n. 18.881.978 azioni.

La proposta è approvata **a maggioranza**.

Il Presidente proclama il risultato.

\*\*\*

Essendo così esaurita la trattazione di tutti gli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea straordinaria degli azionisti, dichiara chiusa l'assemblea alle ore 12,15 (dodici e quindici).

\*\*\*

Si allegano al presente verbale:

- la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'assemblea straordinaria (nel testo che tiene conto della

modifica approvata dall'assemblea), sotto "A";  
- l'elenco degli intervenuti con il dettaglio della votazione, sotto "B";  
- il testo di statuto sociale destinato ad avere efficacia, tenuto conto di quanto deliberato dall'assemblea di cui al presente verbale, dalle ore 0:01 del giorno 15 maggio 2017 (e subordinatamente all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese), sotto "C";  
- le domande pre assembleari e relative risposte, sotto "D".  
Il presente atto viene da me notaio sottoscritto alle ore 9,40.

Consta di tre fogli dattiloscritti da persona di mia fiducia e di mio pugno completati per pagine undici e della dodicesima sin qui.

F.to Carlo Marchetti notaio

All. "A" al n. 13825/1283 di  
 resp.

**Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione sul frazionamento delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello Statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.**

\*\*\*

Signori Azionisti,

con riferimento all'unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria dell'Assemblea, viene sottoposta alla vostra approvazione la proposta di modifica dello Statuto vigente in modo tale da frazionare, nel rapporto di 1 (uno) a 2 (due), le azioni costituenti il capitale sociale della Società, mediante assegnazione di n. 2 azioni ordinarie in sostituzione di ogni azione ordinaria.

Alla data della presente Relazione il capitale sociale sottoscritto e versato della Società ammonta ad Euro 100.166.937,00, rappresentato da complessive n. 23.816.900 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. Pertanto, a seguito del frazionamento qui proposto, il capitale sociale sarebbe rappresentato da n. 47.633.800 azioni ordinarie.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che tale operazione, costituendo uno dei mezzi in grado di facilitare la circolazione del titolo azionario, permetterà di accrescere il volume degli scambi tra investitori e determinare quindi un potenziale incremento di liquidità del titolo stesso.

Si ritiene opportuno che sia approvato il frazionamento nel rapporto 1:2, sia per la immediatezza di calcolo di tale rapporto, sia per la congruità del valore medio risultante con le finalità del frazionamento.

Stante la concomitanza temporale con lo stacco della cedola per il pagamento dei dividendi previsto per il giorno 10 maggio 2017, al fine di facilitarne le operazioni, si propone che la delibera di frazionamento abbia efficacia dalle ore 0:01 del 15 maggio 2017.

Il frazionamento così proposto dovrà comportare la conseguente variazione dell'attuale testo dello Statuto vigente, all'art. 5, primo paragrafo, con sostituzione alle attuali indicazioni del nuovo numero di azioni. Si riporta di seguito l'esposizione a confronto del predetto art. 5, primo paragrafo, dello Statuto della Società nel testo vigente e in quello derivante dall'adozione della proposta delibera, con la precisazione che detto articolo rimarrà fermo e invariato in ogni altra sua parte.

<b>Testo vigente Articolo 5</b>	<b>Proposte di modifica Articolo 5</b>
Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 23.816.900 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. [OMISSIS]	Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioneicentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale. [OMISSIS]

Trattandosi di azioni dematerializzate, l'accredito dei nuovi titoli non richiederà alcun adempimento da parte dei Soci; la procedura avverrà in modo automatico, secondo modalità da concordarsi tra la Società e Monte Titoli S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ritiene che la delibera oggetto della presente relazione illustrativa non attribuisca il diritto di recesso.

\*\*\*

Si richiede dunque ai Signori Azionisti di approvare la seguente proposta di deliberazione:

"L'Assemblea degli Azionisti di Italmobiliare S.p.A.,

- udito e approvato quanto esposto dal Presidente;
- esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori;
- visto l'attuale testo dell'articolo 5 dello Statuto sociale;

**delibera**

1. *con efficacia dalle ore 0:01 del giorno 15 maggio 2017 (e subordinatamente all'iscrizione delle presenti delibere nel competente Registro delle Imprese), di aumentare il numero totale delle azioni, restando invariato l'ammontare del capitale sociale, mediante loro frazionamento nel rapporto di 1:2, con assegnazione di numero due azioni ordinarie in sostituzione di ogni azione ordinaria, e quindi modificando il numero totale delle azioni aumentandolo dalle attuali 23.816.900 (ventitremilionioctocentosedicimilanovecento) a 47.633.800 (quarantasettemilioniseicentotrentatremilaottocento);*
2. *di conseguentemente modificare l'art. 5 dello statuto sociale, sempre con decorrenza dalle ore 0:01 del giorno 15 maggio 2017 (e subordinatamente all'iscrizione nel competente Registro delle Imprese), limitatamente al primo paragrafo, come segue: "Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioniseicentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.", fermo ed invariato restando detto art. 5 in ogni altra sua parte;*
3. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e al Consigliere delegato, in via fra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione e l'esecuzione delle deliberazioni assunte, ivi compresa la delega ad indicare, previo accordo con la società di gestione del mercato, la data di inizio negoziazioni dei nuovi titoli risultanti dal frazionamento, nonché per adempiere alle formalità necessarie, compreso l'incarico di depositare presso il competente Registro delle Imprese i testi di statuto aggiornati in relazione all'esecuzione del frazionamento; e*
4. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente, al Vice Presidente e al Consigliere delegato, in via fra loro disgiunta e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per provvedere alle pubblicazioni richieste ai sensi di legge e per introdurre nelle delibere come sopra assunte, al testo del presente verbale e suoi allegati, le eventuali modifiche, soppressioni od integrazioni, di carattere non sostanziale, che si rendessero necessarie ai fini dell'iscrizione delle presenti delibere nel Registro delle Imprese o comunque richieste dalla società di gestione del mercato di riferimento."*

\*\*\*

Milano, 19 aprile 2017

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Consigliere Delegato  
(Carlo Pesenti)



All. "B" al n. 13825/4283 di rep.

Assemblea Ordinaria e Straordinaria  
19 Aprile 2017

Frazionamento delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Dell'assemblea Inerenti e conseguenti.

Frazionamento delle azioni e conseguente modifica dell'articolo 5 dello statuto sociale. Dell'assemblea Inerenti e conseguenti.

Descrizione	Importo	Importo
Proprio	5	18.083
Prestito e delegato	1	26.976
Prestito	2	10.534.033
Debito	377	3.502.294
Altre voci	5	4.206
<b>Totale complessivo</b>		<b>522.138.062.384</b>

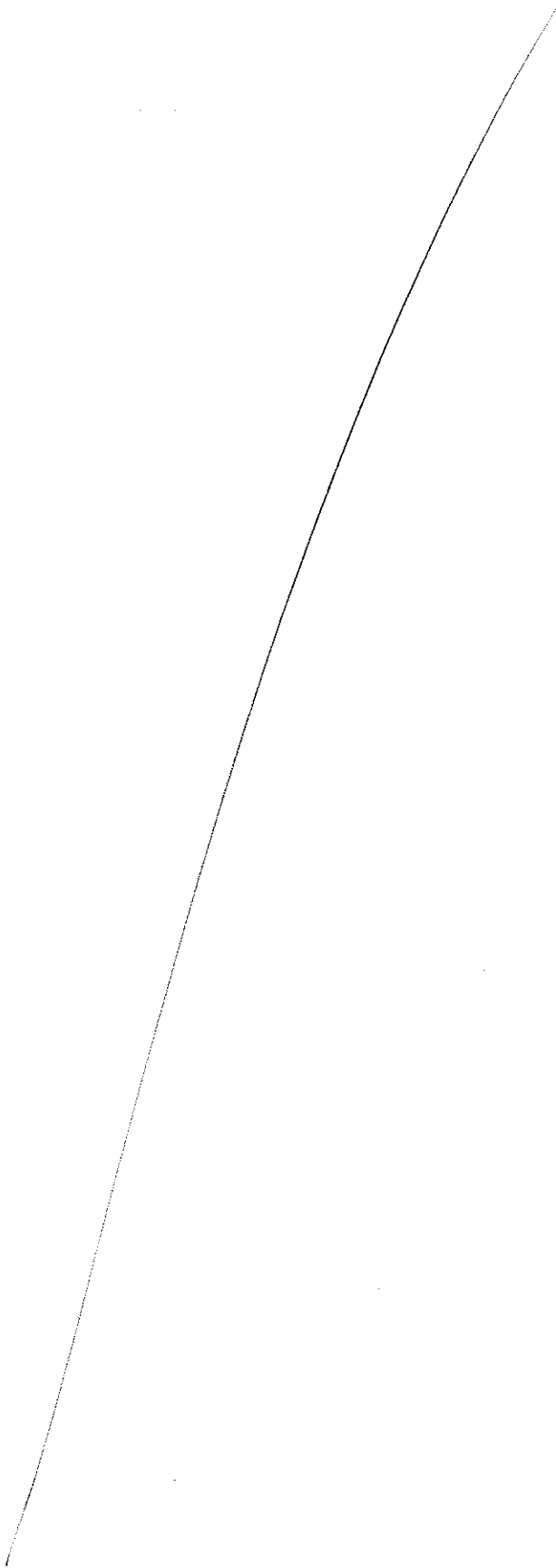
Codice	Titolare	Partecipazione	Tipologia	Qual. Rappr.	Azioni	Valore
140	49 CASACIOMMA GIANFRANCO MARIA	Proprio	D		1.000	F
154	49 MARCHESI STEFANO	Proprio	F		1	F
155	49 PALAZZINI VALERIA MARIA	Proprio	F		17.065	F
156	49 FEROLARI GIORGIO	Proprio	F		26.976	F
157	49 REALE DAVIDE GIORGIO	Proprio	F		1	F
158	49 TIRRELLI GIUSEPPE	Proprio	F		1	F
159	49 TIRRELLI GIUSEPPE	Proprio	F		1	F
160	49 COMPAGNIA FIDUCIARIA NAZIONALE SPA	Rappr.	F	ALDRIGHETTI ANGELO	10.484.625	F
64	49 FIRST EAGLE GLOBAL FUND	Delega	F	TREVISAN DARIO	1.124.634	F
9	49 FIRST EAGLE GLOBAL VALUE FUND LP	Delega	F	TREVISAN DARIO	27.097	F
10	49 FIRST EAGLE GLOBAL VALUE MASTER FUND	Delega	F	TREVISAN DARIO	43.342	F
11	49 FIRST EAGLE INTL VALUE FUND LP	Delega	F	TREVISAN DARIO	24.944	F
65	49 FIRST EAGLE OVERSEAS FUND	Delega	F	TREVISAN DARIO	20.915	F
16	49 FIRST EAGLE OVERSEAS VALUE FUND	Delega	F	TREVISAN DARIO	21.295	F
17	49 FIRST EAGLE OVERSEAS VALUE MASTER FUND	Delega	F	TREVISAN DARIO	21.295	F
18	49 FIRST EAGLE OVERSEAS VALUE FUND LP	Delega	F	TREVISAN DARIO	21.295	F
19	49 FIRST EAGLE OVERSEAS VALUE FUND LP	Delega	F	TREVISAN DARIO	21.295	F
20	49 CBIF FIRST EAGLE	Delega	F	TREVISAN DARIO	2.343	F
202	49 RVC EUROPEAN FOCUS MASTER INC	Delega	F	TREVISAN DARIO	423.000	F
213	49 MEDIOBANCA	Delega	F	NUCCIO MARCO	400.000	F
35	49 SERPIS SPA	Delega	F	NUCCIO MARCO	1.702.888	F
162	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	483.912	F
163	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	1.450.500	F
36	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
37	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
38	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
39	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
40	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
41	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
42	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
43	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
44	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
45	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
46	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
47	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
48	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
49	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
50	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
51	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
52	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
53	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
54	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
55	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
56	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
57	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
58	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
59	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
60	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
61	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
62	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
63	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
64	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
65	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
66	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
67	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
68	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F
69	49 SERPIS SPA	Delega	F	STRAZZERA ANNA	440	F



70	49	FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	D4493	ESPOSITO MARCO	629	F
175	49	GOLDMAN SACHS INTERN SMALL CAP INSIGHT F	D4493	ESPOSITO MARCO	10,185	F
197	49	GOVERNMENT OF NORWAY	D4493	ESPOSITO MARCO	114,682	F
198	49	GOVERNMENT OF NORWAY	D4493	ESPOSITO MARCO	149,641	F
71	49	ILLINDESTATE BOARD OF INVESTMENT	D4493	ESPOSITO MARCO	1,638	F
72	49	ILLINOIS RETIREMENT SYSTEM	D4493	ESPOSITO MARCO	684	F
73	49	INTERNATIONAL MANAGER TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	232	F
74	49	INTERNATIONAL PAPER CO COMMINGLED INVESTMENT GROUP TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	320	F
75	49	ISHARES CORE MSCI EAFE IMI INDEX ETF	D4493	ESPOSITO MARCO	22,868	F
76	49	ISHARES MSCI EAFE SMALL CAP ETF	D4493	ESPOSITO MARCO	652	F
77	49	ISHARES MSCI EUROPE SMALL-CAP ETF	D4493	ESPOSITO MARCO	11,059	F
78	49	ISHARES VETIC	D4493	ESPOSITO MARCO	794	F
79	49	INTERNATIONAL EQUITY FUNDS	D4493	ESPOSITO MARCO	135	F
80	49	LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSION MANAGEMENT LIMITED	D4493	ESPOSITO MARCO	63	F
81	49	LEGAL AND GENERAL COLLECTIVE INVESTMENT TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	158	F
82	49	LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	802	F
83	49	LOS ANGELES CITY EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	D4493	ESPOSITO MARCO	1,511	F
84	49	LOUISIANA STATE RES GOLDMAN INTL SC	D4493	ESPOSITO MARCO	1,966	F
85	49	MANAGEMENT SERVICES BETWEEN PRUDENTIAL AND THE NORTHERN TR CO	D4493	ESPOSITO MARCO	15	F
86	49	MCI FINANCIAL PLC	D4493	ESPOSITO MARCO	14,135	F
87	49	MCI INVESTMENTS, MLC LIMITED	D4493	ESPOSITO MARCO	6	F
88	49	MM SELECT EQUITY ASSET FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	116	F
89	49	MNCI US PENSION FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	11,800	F
90	49	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	D4493	ESPOSITO MARCO	2,132	F
91	49	MSCI EAFE SMALL CAP PROV INDEX SEC COMMON TR F	D4493	ESPOSITO MARCO	486	F
92	49	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	D4493	ESPOSITO MARCO	1,343	F
93	49	MUNICIPAL EMPLOYEES' ANNUITY AND BENEFIT FUND OF CHICAGO	D4493	ESPOSITO MARCO	4,384	F
94	49	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.L.C.	D4493	ESPOSITO MARCO	713	F
95	49	NATIONAL COUNCIL FOR SOCIAL SECURITY FUND, P.L.C.	D4493	ESPOSITO MARCO	1,241	F
96	49	NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	852	F
97	49	NEW ZEALAND SUPERANNUATION FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	1,019	F
98	49	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	5,057	F
99	49	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	79	F
100	49	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	1,952	F
101	49	NORTHERN TRUST GLOBAL INVESTMENTS COLLECTIVE FUNDS TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	1,277	F
102	49	NORWAY INVESTMENT MANAGEMENT ASSET FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	13,275	F
103	49	OBLA INTERNATIONAL PASTORAL INVESTMENT TRUST	D4493	ESPOSITO MARCO	1,179	F
104	49	ONEPATH GLOBAL SHARES - SMALL CAP INDEX	D4493	ESPOSITO MARCO	474	F
105	49	OREGON PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	D4493	ESPOSITO MARCO	4,853	F
106	49	OREGON PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	D4493	ESPOSITO MARCO	1,943	F
107	49	OREGON PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM	D4493	ESPOSITO MARCO	4,384	F
108	49	PACIFIC EQUITY SERIES: PACIFIC FUNDAMENTAL INTERNATIONAL FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	1,241	F
109	49	PACIFIC EQUITY SERIES: PACIFIC FUNDAMENTAL INTERNATIONAL FUND	D4493	ESPOSITO MARCO	3,231	F
110	49	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	D4493	ESPOSITO MARCO	2,348	F
111	49	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	D4493	ESPOSITO MARCO	796	F
112	49	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	D4493	ESPOSITO MARCO	429	F
113	49	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	D4493	ESPOSITO MARCO	1,665	F
114	49	PUBLIC EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	D4493	ESPOSITO MARCO	1,665	F
115	49	SCHWAB FUNDAM INTER SMALL-COMP INDEX FD	D4493	ESPOSITO MARCO	10,359	F
116	49	SCHWAB FUNDAMENTAL INTERNATIONAL SMALL COMPANY ETF	D4493	ESPOSITO MARCO	18,005	F
117	49	SCHWAB INTERNATIONAL SMALL-CAP EQUITY ETF	D4493	ESPOSITO MARCO	5,169	F
118	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	34	F
119	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	1,876	F
120	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	1,876	F
121	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
122	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
123	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
124	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
125	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
126	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
127	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
128	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F

129	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
130	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
131	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
132	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
133	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
134	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
135	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
136	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
137	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
138	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
139	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
140	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
141	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
142	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
143	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
144	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
145	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
146	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
147	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
148	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
149	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
150	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
151	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
152	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
153	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
154	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
155	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
156	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
157	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
158	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
159	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
160	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
161	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
162	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
163	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
164	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
165	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
166	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
167	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
168	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
169	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
170	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
171	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
172	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
173	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
174	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
175	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
176	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
177	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
178	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
179	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
180	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
181	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
182	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
183	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
184	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
185	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
186	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
187	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
188	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
189	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
190	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
191	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
192	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
193	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
194	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
195	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
196	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
197	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
198	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
199	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F
200	49	SELECT MARKET OPPORTUNITY MASTER ACCOUNT, LLC	D4493	ESPOSITO MARCO	2,083	F





**ALLEGATO "C" AL N. 13825/7283 DI REP.**

ITALMOBILIARE S.p.A.  
Sede legale in Milano - Via Borgonuovo n. 20  
Capitale sociale € 100.166.937  
Iscritta al Registro Imprese di Milano C.F.: 00796400158

**TITOLO I**  
**DENOMINAZIONE, SEDE, OGGETTO E DURATA**

**Articolo 1**

**Denominazione**

La società costituita nel 1946 è denominata "ITALMOBILIARE Società per Azioni".  
La denominazione sociale potrà essere usata, a tutti gli effetti, nella forma abbreviata "ITALMOBILIARE S.p.A.".

**Articolo 2**

**Sede**

La società ha sede in Milano.

**Articolo 3**

**Oggetto sociale**

La società ha per oggetto di assumere e concedere, sotto qualsiasi forma, partecipazioni in società ed enti, ovunque abbiano sede, nonché, di eseguire operazioni finanziarie di qualsiasi natura. Potrà, altresì effettuare operazioni mobiliari, immobiliari e di credito e compiere in genere tutte le operazioni commerciali, industriali e finanziarie necessarie e opportune per il conseguimento degli scopi sociali. È espressamente esclusa dall'oggetto sociale la raccolta di depositi a risparmio.

La società potrà prestare garanzie anche reali o fidejussioni o avalli per obbligazioni assunte da terzi qualunque che sia l'oggetto, rientrando nei poteri del Consiglio di amministrazione il rilascio di tutte le garanzie, fidejussioni o avalli di cui sopra.

**Articolo 4**

**Durata**

La durata della società è fissata al 31 dicembre 2050.

La proroga del termine di durata non è causa costitutiva del diritto di recesso in capo ai soci che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione.

**TITOLO II**  
**CAPITALE SOCIALE E AZIONI**

**Articolo 5**

**Capitale sociale**

Il capitale sociale è di euro 100.166.937 (centomilionicentosessantaseimilanovecentotrentasette), diviso in n. 47.633.800 (quarantasettemilioneicentotrentatremilaottocento) azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

In attuazione delle deliberazioni assunte dall'Assemblea straordinaria del 29 maggio 2012, gli Amministratori hanno la facoltà di provvedere, in una o più volte, entro il termine di cinque anni dalla deliberazione:

- a) ai sensi dell'art. 2443 cod. civ., ad aumentare il capitale sociale in una o più volte per un importo massimo complessivo di 260 milioni di euro, gratuitamente e/o a pagamento, mediante emissione di azioni ordinarie, anche a servizio dei prestiti obbligazionari emessi da altri enti con facoltà di conversione in azioni ordinarie della società o che rechino abbinati warrant validi per sottoscrivere azioni ordinarie della società;
- b) ai sensi dell'art. 2420-ter cod. civ., ad emettere in una o più volte obbligazioni convertibili in azioni ordinarie o con warrant per acquisire azioni ordinarie, per un

ammontare massimo complessivo di 260 milioni di euro, nei limiti volta a volta consentiti dalla legge con conseguente aumento del capitale sociale al servizio della conversione o dell'esercizio di warrant.

Il tutto con ogni più ampio potere al riguardo, compresi quelli di offrire in opzione le azioni e obbligazioni convertibili o con warrant nella forma di cui al penultimo comma dell'art. 2441 cod. civ.; riservare le medesime sino a un quarto ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., ultimo comma; individuare i fondi e le riserve da imputare a capitale nel caso di aumento gratuito; definire prezzo di emissione, rapporti di conversione, termini e modalità di esecuzione delle operazioni.

#### **Articolo 6**

##### **Azioni**

Le azioni sono nominative o al portatore a scelta e spese dell'azionista salvo contraria disposizione di legge.

Possono essere create categorie di azioni fornite di diritti diversi.

Restano salve le disposizioni in materia di rappresentazione, legittimazione, circolazione della partecipazione sociale previste per i titoli negoziati nei mercati regolamentati.

L'introduzione o la rimozione di vincoli alla circolazione dei titoli azionari non è causa costitutiva del diritto di recesso in capo ai soci che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione.

#### **Articolo 7**

##### **Aumento del capitale sociale**

Il capitale sociale può essere aumentato anche con conferimenti in natura o di crediti, osservate le disposizioni di legge.

In caso di aumento del capitale sociale, il diritto di opzione può essere escluso nei limiti del dieci per cento del capitale sociale preesistente, con l'osservanza delle disposizioni previste dalla legge.

In caso di aumento del capitale sociale con emissione di azioni di diverse categorie, inoltre, i possessori di azioni di ciascuna categoria hanno diritto proporzionale di sottoscrivere in opzione azioni di nuova emissione della propria categoria e, in mancanza o per la differenza, di azioni di altra categoria (o delle altre categorie).

Le deliberazioni di emissione di nuove azioni aventi le stesse caratteristiche di quelle già esistenti sia mediante aumento di capitale, sia mediante conversione di azioni di altra categoria, non richiedono l'approvazione da parte delle Assemblee speciali delle diverse categorie.

### **TITOLO III** **ASSEMBLEA**

#### **Articolo 8**

##### **Convocazione**

L'Assemblea ordinaria è convocata dal Consiglio di amministrazione almeno una volta all'anno, entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, per la trattazione degli argomenti di cui all'art. 2364 cod. civ. Ricorrendo le condizioni previste dalla legge, tale termine è elevato fino ad un massimo di 180 giorni.

L'Assemblea è inoltre convocata, sia in via ordinaria, sia in via straordinaria, ogni qualvolta il Consiglio di amministrazione lo ritenga opportuno e nei casi previsti dalla legge.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea è pubblicato sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalla disciplina anche regolamentare vigente.

L'avviso deve indicare il luogo, anche diverso da quello ove ha sede la Società, purché in Italia, il giorno, l'ora della riunione, l'elenco delle materie da trattare e deve contenere le ulteriori informazioni previste dalla disciplina anche regolamentare vi-

gente.

L'Assemblea si tiene in unica convocazione alla quale si applicano le maggioranze richieste dalla normativa vigente.

Eventuali ulteriori riunioni assembleari sono consentite purché convocate entro 30 giorni dalla data prevista per la riunione di seconda convocazione.

#### **Articolo 9**

##### **Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera**

I soci che, anche congiuntamente, siano titolari di almeno un quarantesimo del capitale sociale rappresentato da azioni con diritto di voto, possono chiedere per iscritto, entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'integrazione dell'ordine del giorno dell'Assemblea, indicando nella domanda gli ulteriori argomenti da essi proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno.

L'avviso integrativo dell'ordine del giorno ovvero l'avviso della presentazione di ulteriori propositi di deliberazione è pubblicato con le modalità indicate nel precedente art. 9, entro i termini di legge.

I soci che richiedono l'integrazione predispongono una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. Detta relazione è trasmessa al Consiglio di amministrazione entro il termine ultimo previsto per la presentazione della richiesta di integrazione.

L'integrazione dell'ordine del giorno non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta.

#### **Articolo 10**

##### **Intervento e rappresentanza**

Hanno diritto di intervenire all'Assemblea coloro ai quali spetta il diritto di voto attestato dalla comunicazione prevista dalla normativa vigente pervenuta alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'assemblea in prima o unica convocazione, ovvero il diverso termine stabilito dalle applicabili disposizioni regolamentari vigenti. Resta ferma la legittimazione all'intervento e al voto qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre i termini indicati nel presente comma, purché entro l'inizio dei lavori assembleari della singola convocazione.

Per la rappresentanza in Assemblea valgono le norme di legge.

La notifica della delega potrà essere effettuata mediante trasmissione per posta elettronica secondo le modalità indicate nell'avviso di convocazione.

Il Consiglio di amministrazione può designare, dandone espressa indicazione nell'avviso di convocazione, per ciascuna Assemblea un soggetto al quale gli aventi diritto possono conferire una delega, con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, con le modalità previste dalla normativa applicabile.

#### **Articolo 11**

##### **Costituzione dell'Assemblea e validità delle deliberazioni**

La regolare costituzione dell'Assemblea e la validità delle deliberazioni sono disciplinate dalla legge fatto salvo quanto previsto dagli artt. 16 e 25 del presente statuto per la procedura di nomina, rispettivamente, del Consiglio di amministrazione e del Collegio sindacale.

#### **Articolo 12**

##### **Presidenza**

L'Assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci. In difetto è presieduta da altro

Amministratore designato dall'Assemblea su proposta del Consiglio di amministrazione.

L'Assemblea su proposta del Presidente, nomina il Segretario che potrà anche essere scelto al di fuori dei soci.

L'assistenza del Segretario non è necessaria quando per la redazione del verbale dell'Assemblea sia designato un Notaio.

Le deliberazioni dell'Assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario o da un Notaio.

### **Articolo 13**

#### **Poteri del Presidente**

Il Presidente dell'Assemblea dirige la discussione e stabilisce ordine e modalità, purché palesi, delle votazioni. Al medesimo competono i poteri previsti dall'art. 2371 cod. civ.

### **TITOLO IV**

#### **AMMINISTRAZIONE**

### **Articolo 14**

#### **Composizione del Consiglio di amministrazione e durata in carica**

La società è amministrata da un Consiglio di amministrazione composto da cinque a quindici membri, i quali durano in carica per il periodo stabilito all'atto della nomina, comunque non superiore a tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della carica e sono rieleggibili.

Un numero di amministratori non inferiore a quello minimo previsto dalla legge, deve possedere i requisiti di indipendenza stabiliti dalla vigente normativa. Deve essere, inoltre, rispettato il possesso degli ulteriori requisiti richiesti dalla legge.

L'Assemblea, prima di procedere alla loro nomina, determina il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione e la durata dell'incarico.

Ove il numero degli Amministratori sia stato determinato in misura inferiore al massimo previsto, l'Assemblea, durante il periodo di permanenza in carica del Consiglio di amministrazione, potrà aumentare tale numero. I nuovi Amministratori, nominati con le modalità di cui al successivo art. 16, scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più Amministratori si provvede alla loro sostituzione secondo le modalità di cui al successivo art. 17.

L'Assemblea, nel rispetto di quanto previsto dal 1° comma del presente articolo, può tuttavia deliberare di ridurre il numero dei componenti il Consiglio di amministrazione a quello degli Amministratori in carica per il periodo residuo di durata del loro mandato.

Qualora per qualsiasi causa venga a mancare la maggioranza degli Amministratori nominati dall'Assemblea, si intende decaduto l'intero Consiglio di amministrazione.

Gli amministratori rimasti in carica devono convocare d'urgenza l'assemblea per la nomina del nuovo Consiglio di amministrazione e, nel frattempo, compiere i soli atti di ordinaria amministrazione.

### **Articolo 15**

#### **Nomina del Consiglio di amministrazione**

La nomina del Consiglio di amministrazione avviene sulla base di liste volte ad assicurare alla minoranza il numero minimo di amministratori previsto dalla legge ed il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, soli o unitamente ad



altri soci, documentino di essere complessivamente titolari, il giorno in cui queste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto, non inferiore a quella determinata ai sensi della disciplina vigente.

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Consiglio di amministrazione sono indicati le modalità, il termine e la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati alla carica.

Ciascun azionista non può presentare o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né votare liste diverse.

I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste presentate in violazione di tali divieti non sono accettate.

In ciascuna lista i nomi dei candidati devono essere elencati mediante un numero progressivo.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Consiglio di amministrazione; di ciò deve essere fatta menzione nell'avviso di convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare vigente.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che uno o l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di cui sopra, devono depositarsi presso la sede sociale:

- a) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la propria candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e il possesso dei requisiti di onorabilità stabiliti dalla legge;
- b) un sintetico *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- c) le dichiarazioni di ciascun candidato circa l'eventuale possesso dei requisiti di indipendenza richiesti dalla legge;
- d) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste;
- e) la dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, come definiti dalla disciplina vigente.

La certificazione o attestazione comprovante la titolarità della percentuale di capitale prescritta dalla disciplina vigente al momento della presentazione della lista può essere prodotta anche successivamente al deposito della stessa purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto dalla disciplina anche regolamentare vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

La lista presentata senza l'osservanza delle norme di cui sopra è considerata come non presentata.

In caso di presentazione di più liste:

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti risultano eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, tutti gli Amministratori da eleggere tranne il numero minimo riservato per legge alla lista di minoranza;

- dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti e non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con i soci di riferimento, risulta eletto il numero minimo di amministratori riservato per legge alla minoranza;
- qualora più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i legittimati al voto presenti in Assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottiene la maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea.

Ai fini del riparto degli amministratori da eleggere non si terrà conto delle liste che non hanno conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle stesse.

Qualora un soggetto collegato ad un socio di riferimento abbia votato per una lista di minoranza, il collegamento assume rilievo ai fini dell'esclusione dell'amministratore di minoranza eletto, soltanto se il voto sia stato determinante per l'elezione dell'amministratore stesso.

In caso di presentazione di un'unica lista risultano eletti, con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, tutti i candidati inseriti in quella lista.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista presentata la composizione del Consiglio di Amministrazione non risultasse conforme alla vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, alle necessarie sostituzioni nell'ambito della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ovvero nell'ambito dell'unica lista presentata, partendo dal candidato collocato per ultimo nella medesima lista. Successivamente, ove non risulti assicurato il rispetto del requisito inerente l'equilibrio tra generi nel numero minimo richiesto dalla normativa vigente, si procederà ad analoghe sostituzioni, sempre nell'ambito della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ovvero nell'ambito dell'unica lista presentata.

In mancanza di liste, e nel caso in cui attraverso il meccanismo del voto di lista, il numero dei candidati eletti sia inferiore al numero minimo previsto dallo statuto per la sua composizione, il Consiglio di amministrazione viene, rispettivamente, nominato o integrato dall'Assemblea con la maggioranza di legge purché sia comunque assicurato l'equilibrio tra generi previsto dalla vigente disciplina, e purché sia comunque assicurata la presenza di amministratori in possesso dei requisiti di indipendenza almeno nel numero minimo richiesto dalla normativa vigente.

L'amministratore eletto cui, nel corso del mandato vengano meno i requisiti di onorabilità richiesti dalla legge o dallo Statuto, decade dalla carica.

Al venir meno dei requisiti di indipendenza prescritti dalla legge, l'amministratore interessato deve darne immediata comunicazione al Consiglio di amministrazione.

Tale circostanza comporta la decadenza dalla carica dell'amministratore, fuorché nel caso in cui tali requisiti permangano in capo ad almeno il numero minimo di amministratori previsto dalla vigente normativa.

### **Articolo 16**

#### **Sostituzione degli amministratori**

Se nel corso dell'esercizio, per dimissioni o altre cause, vengono a cessare dalla carica uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea.

La sostituzione degli amministratori avviene, fermo restando il rispetto dei requisiti di onorabilità e di indipendenza di cui all'art. 16, con la nomina dei candidati non eletti appartenenti alla medesima lista degli amministratori cessati secondo l'originario ordine di presentazione. Qualora ciò non sia possibile il Consiglio di

amministrazione provvede ai sensi di legge. Il tutto, in ogni caso, nel rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva Assemblea.

L'assemblea delibera in merito alla sostituzione degli amministratori, nel rispetto dei principi di cui all'art. 16, a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, e sempre nel rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Gli Amministratori così nominati scadono insieme con quelli in carica all'atto della loro nomina.

### **Articolo 17**

#### **Cariche sociali**

Il Consiglio di amministrazione nomina il Presidente, ove non vi abbia già provveduto l'Assemblea, ed eventualmente uno o più Vice presidenti, fissandone i relativi poteri, nonché il Segretario del Consiglio scelto anche fuori dei suoi componenti.

In caso di contemporanea assenza o impedimento del Presidente e, se nominato/i, del/i Vice presidente/i, le funzioni di Presidente verranno esercitate temporaneamente dal Consigliere più anziano d'età.

### **Articolo 18**

#### **Poteri**

Il Consiglio di amministrazione è investito di tutti i poteri occorrenti per l'amministrazione ordinaria e straordinaria della società essendo di sua competenza tutto ciò che dalla legge e dallo statuto sociale non è espressamente riservato all'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di amministrazione, nel rispetto delle disposizioni di legge e di statuto, può delegare proprie attribuzioni a un Comitato esecutivo, composto di alcuni suoi membri, determinandone il numero e le attribuzioni.

Il Consiglio di amministrazione può anche delegare proprie attribuzioni ad uno solo dei suoi membri, con la qualifica di Consigliere delegato, determinando i limiti della delega.

Il Consiglio di amministrazione, ovvero, il Comitato Esecutivo, se nominato, possono nominare, altresì, anche all'infuori del Consiglio di Amministrazione, un Direttore Generale, determinando la durata dell'incarico e le relative attribuzioni, facoltà e retribuzioni. Le cariche di Consigliere Delegato e di Direttore Generale sono cumulabili.

Il Consiglio di amministrazione può anche rilasciare mandati speciali, come pure delegare l'uso della firma sociale ma sempre per determinati atti o categorie di atti, determinando i poteri e fissando le attribuzioni e i compensi.

Oltre alle facoltà attribuitegli dalla legge e dal presente statuto in tema di emissione di azioni e di obbligazioni, sono attribuite alla competenza del Consiglio di amministrazione, nel rispetto dell'art. 2436 cod. civ. - oltre che dell'Assemblea straordinaria, competente per legge - anche le deliberazioni concernenti le seguenti materie:

- incorporazione di società interamente possedute o possedute al novanta per cento;
- trasferimento della sede sociale, purché nel territorio nazionale;
- istituzione o soppressione di sedi secondarie, sia in Italia che all'estero;
- riduzione del capitale sociale in caso di recesso del socio;
- adeguamento dello statuto sociale a disposizioni normative obbligatorie.

Ai sensi della Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società e messa a disposizione sul sito *internet* della stessa, il Consiglio di amministrazione, previa autorizzazione dell'Assemblea, può compiere operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza, nonostante il parere negativo del Comitato per le operazioni con

parti correlate, a condizione che, ferme restando le maggioranze di legge, i soci non correlati presenti in Assemblea rappresentino almeno il 10% del capitale sociale e che la maggioranza dei soci non correlati votanti non esprima voto contrario.

Nei casi di urgenza, il Consiglio di amministrazione, ovvero l'organo competente, può compiere, direttamente o per il tramite di società controllate, operazioni con parti correlate, che non siano di competenza dell'Assemblea e non debbano essere da questa autorizzate, applicando le regole semplificate previste dalla Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società.

#### **Articolo 19**

##### **Convocazione del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo**

Il Consiglio di amministrazione è convocato, anche fuori della sede sociale, in Italia o negli altri Paesi europei, e tutte le volte che il Presidente, o chi ne fa le veci, lo giudichi necessario, quando ne sia fatta richiesta da almeno tre dei suoi componenti nonché nel caso previsto dall'art. 28 del presente statuto.

Le convocazioni sono fatte normalmente dal Presidente o da chi ne fa le veci mediante comunicazione scritta da inviare via fax, telegramma o posta elettronica almeno cinque giorni prima di quello della riunione.

In caso di urgenza la convocazione potrà essere fatta telematica con le medesime modalità di cui al comma precedente almeno 24 ore prima della riunione.

Analoga procedura verrà seguita per la convocazione del Comitato esecutivo.

#### **Articolo 20**

##### **Riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo**

Le riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo sono presiedute dal Presidente o, in caso di sua assenza o impedimento, da chi ne fa le veci. In difetto sono presiedute da altro amministratore designato dal Consiglio di amministrazione o dal Comitato esecutivo.

Per la validità delle deliberazioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori in carica.

Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta dei voti degli amministratori presenti; in caso di parità di voti è decisivo il voto di chi presiede.

Le riunioni del Consiglio di amministrazione e del Comitato esecutivo possono tenersi anche in videoconferenza e/o audioconferenza. Pertanto gli aventi diritto a partecipare alle riunioni possono intervenire a distanza, anche da sedi diverse, utilizzando adeguati sistemi di collegamento.

In tal caso deve essere tassativamente assicurata:

- la individuazione di tutti i partecipanti in ciascun luogo del collegamento;
- la presenza nello stesso luogo di chi presiede e del Segretario della riunione;
- la possibilità per ciascuno dei partecipanti alla riunione, di intervenire, di colloquiare ed esprimere oralmente il proprio parere, di visionare, ricevere e trasmettere atti e documenti in genere, attuando contestualità di esame e di decisione deliberativa.

Nel caso di riunione in videoconferenza e/o audioconferenza, questa si ritiene tenuta nel luogo in cui si trovano il Presidente e il Segretario.

Le deliberazioni constano dal verbale sottoscritto dal Presidente e dal Segretario.

#### **Articolo 21**

##### **Rappresentanza**

La rappresentanza della società di fronte ai terzi e in giudizio spetta disgiuntamente al Presidente e, ove nominati, al/ai Vice presidente/i e al Consigliere delegato, con facoltà degli stessi di rilasciare mandati a procuratori e avvocati.

#### **Articolo 22**

### **Doveri di informazione**

Gli Amministratori forniscono al Collegio sindacale, tempestivamente e comunque almeno una volta nell'arco di ogni trimestre solare, un resoconto sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla società o dalle società controllate; in particolare riferiscono sulle operazioni nelle quali essi abbiano un interesse per conto proprio o di terzi.

Tali comunicazioni, di regola, vengono effettuate in occasione delle riunioni del Consiglio di amministrazione o del Comitato esecutivo.

Quando particolari esigenze lo facciano ritenere opportuno ovvero qualora particolari esigenze di tempestività lo rendano preferibile, l'informativa può essere fornita verbalmente, anche per via telefonica.

## **TITOLO V** **COLLEGIO SINDACALE**

### **Articolo 23**

#### **Composizione del Collegio sindacale**

Il Collegio sindacale è composto da tre Sindaci effettivi e da tre Sindaci supplenti. Essi restano in carica per tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica e sono rieleggibili.

Non possono essere eletti Sindaci, e se eletti decadono dall'incarico, coloro che si trovano in situazioni di incompatibilità previste dalla legge ovvero coloro che abbiano superato il limite al cumulo degli incarichi stabiliti dalla disciplina vigente.

Almeno uno fra i sindaci effettivi e almeno uno fra i sindaci supplenti sono scelti fra gli iscritti nel registro dei revisori legali istituito ai sensi di legge che abbiano esercitato l'attività di controllo legale dei conti per un periodo non inferiore a tre anni.

I sindaci che non sono in possesso del suddetto requisito sono scelti tra coloro che abbiano maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di:

- a) attività di amministrazione e di controllo ovvero compiti direttivi presso società di capitali che abbiano un capitale sociale non inferiore a due milioni di euro; ovvero
- b) attività professionali o di insegnamento universitario di ruolo in materie giuridiche, economiche, finanziarie e tecnico-scientifiche, nei settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi tecnologici e dell'informatica; ovvero
- c) funzioni dirigenziali presso enti pubblici o pubbliche amministrazioni operanti nei settori creditizio, finanziario e assicurativo o comunque in settori industriale, commerciale, bancario, dei servizi tecnologici e dell'informatica.

All'atto della nomina l'Assemblea determina la retribuzione annuale spettante ai Sindaci. A essi spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio delle loro funzioni.

### **Articolo 24**

#### **Nomina del Collegio sindacale**

La nomina del Collegio sindacale avviene sulla base di liste volte ad assicurare alla minoranza la nomina di un Sindaco effettivo e di un Sindaco supplente e volte ad assicurare altresì il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

Hanno diritto di presentare le liste soltanto gli Azionisti che, soli o unitamente ad altri soci, documentino di essere complessivamente titolari, il giorno in cui queste sono depositate presso la Società, di una quota di partecipazione al capitale sociale con diritto di voto non inferiore a quella determinata ai sensi della disciplina vigente per la nomina del Consiglio di amministrazione.

Nell'avviso di convocazione dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina del Collegio sindacale sono indicati le modalità, il termine e la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste di candidati alla carica.

Ciascun Azionista non può presentare, o concorrere a presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista, né votare liste diverse.

I soci appartenenti al medesimo gruppo e i soci che aderiscono ad un patto parasociale avente ad oggetto azioni della Società non possono presentare o votare più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di società fiduciarie.

Le liste presentate in violazione di tali divieti non sono accettate.

Ciascuna lista è composta da due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco supplente.

In ciascuna sezione devono essere elencati, mediante un numero progressivo, i nomi di non più di tre candidati alla carica di Sindaco effettivo e non più di tre candidati alla carica di Sindaco supplente.

Ogni candidato potrà presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità.

Le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea convocata in prima o unica convocazione per deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio sindacale; di ciò deve essere fatta menzione nell'avviso di convocazione, ferme eventuali ulteriori forme di pubblicità prescritte dalla disciplina anche regolamentare vigente.

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che uno o l'altro dei generi sia rappresentato da almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco effettivo e da almeno un terzo (arrotondato all'eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di cui sopra, sono depositate:

- a) le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità o di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica;
- b) un sintetico *curriculum vitae* riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato con l'indicazione degli incarichi di amministrazione e controllo ricoperti presso altre società;
- c) le informazioni relative all'identità dei soci che hanno presentato le liste;
- d) la dichiarazione dei soci, diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, come definiti dalla disciplina vigente.

La certificazione o attestazione comprovante la titolarità della percentuale di capitale prescritta dalla disciplina vigente al momento della presentazione della lista può essere prodotta anche successivamente al deposito della stessa purché sia fatta pervenire alla Società entro il termine previsto dalla disciplina anche regolamentare vigente per la pubblicazione delle liste da parte della Società.

La lista presentata senza l'osservanza delle norme di cui sopra è considerata come non presentata.

Nel caso in cui, alla data di scadenza del termine di 25 giorni antecedenti quello fissato per l'Assemblea in prima o unica convocazione chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del Collegio sindacale, sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci che risultino tra loro collegati ai sensi della disciplina vigente, nei termini indicati dalla disciplina vigente, potranno essere presentate ulteriori liste e la soglia indicata nell'avviso di convocazione sarà ridotta della metà.

In caso di presentazione di più liste:

- dalla lista che ha ottenuto in Assemblea il maggior numero di voti risultano eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista,

- due Sindaci effettivi e due Sindaci supplenti;
- dalla lista di minoranza che abbia ottenuto il maggior numero di voti presentate e votate da parte dei soci che non siano collegati in alcun modo, neppure indirettamente ai soci di riferimento, risultano eletti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il terzo Sindaco effettivo e il terzo Sindaco supplente;
  - qualora più liste abbiano ottenuto lo stesso numero di voti, si procede a una votazione di ballottaggio tra tali liste da parte di tutti i legittimati al voto presenti in Assemblea, risultando eletti i candidati della lista che ottiene la maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea.

Qualora un soggetto collegato ad un socio di riferimento abbia votato per una lista di minoranza il collegamento assume rilievo, ai fini dell'esclusione del Sindaco di minoranza eletto, soltanto se il voto sia stato determinante per l'elezione del sindaco.

In caso di presentazione di un'unica lista risultano eletti, con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, tutti i candidati inseriti in quella lista.

Qualora a seguito della votazione per liste o della votazione dell'unica lista presentata la composizione del Collegio sindacale, nei suoi membri effettivi, non risultasse conforme alla vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti ovvero nell'ambito dell'unica lista presentata, alle necessarie sostituzioni, partendo dal candidato collocato per ultimo nella medesima lista.

Nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista, l'Assemblea procede alla nomina del Collegio sindacale con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea purché sia assicurato l'equilibrio tra generi previsto dalla vigente disciplina.

La Presidenza del Collegio sindacale spetta alla persona indicata al primo posto nella lista presentata e votata dalla minoranza ovvero al capolista dell'unica lista presentata ovvero alla persona nominata come tale dall'Assemblea nel caso in cui non sia stata presentata alcuna lista.

Il Sindaco eletto cui, nel corso del mandato, vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, decade dalla carica.

### Articolo 25

#### **Sostituzione dei Sindaci**

In caso di sostituzione di un Sindaco effettivo, subentra il Sindaco supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato.

In mancanza subentra, secondo l'originario ordine di presentazione, il candidato collocato nella medesima lista a cui apparteneva quello cessato, senza tenere conto dell'iniziale sezione di appartenenza.

Qualora la sostituzione riguardasse il Presidente del Collegio sindacale tale carica sarà assunta dal Sindaco di minoranza.

I Sindaci nominati ai sensi dei commi precedenti restano in carica fino alla successiva assemblea.

Nel caso di integrazione del Collegio sindacale:

- per la sostituzione del Sindaco eletto nella lista di maggioranza la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea scegliendo tra i candidati indicati nella originaria lista di maggioranza;
- per la sostituzione del Sindaco eletto nella lista di minoranza la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea scegliendo tra i candidati indicati nella originaria lista di minoranza;
- per la contemporanea sostituzione di Sindaci eletti sia nella lista di maggioranza sia

nella lista di minoranza la nomina avviene con votazione a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea scegliendo, tra i candidati indicati nella lista di cui faceva parte ciascun Sindaco da sostituire, un numero di Sindaci pari al numero dei Sindaci cessati appartenenti alla stessa lista.

Ove non sia possibile procedere ai sensi del comma precedente, l'Assemblea convocata per l'integrazione del Collegio sindacale delibera a maggioranza relativa del capitale sociale rappresentato in Assemblea, fatto salvo il principio di cui al 1° comma del precedente articolo. In ogni caso la Presidenza del Collegio sindacale spetta al sindaco di minoranza.

Le procedure di sostituzione di cui ai commi che precedono devono in ogni caso assicurare il rispetto della vigente disciplina inerente l'equilibrio tra generi.

#### **Articolo 26**

##### **Riunioni del Collegio Sindacale**

Il Collegio Sindacale si riunisce con la periodicità prevista dalla legge.

Esso è regolarmente costituito con la presenza della maggioranza dei sindaci e delibera a maggioranza assoluta dei presenti e, in caso di parità, prevale il voto del Presidente del Collegio. Il sindaco dissenziente ha diritto di fare iscrivere a verbale i motivi del proprio dissenso.

Le riunioni del Collegio Sindacale possono tenersi in videoconferenza e/o audioconferenza. Pertanto gli aventi diritto a partecipare alle riunioni possono intervenire a distanza, anche da sedi diverse, utilizzando adeguati sistemi di collegamento.

In tal caso devono essere tassativamente assicurate:

- l'individuazione di tutti i partecipanti in ciascun luogo del collegamento;
- la possibilità, per ciascuno dei partecipanti alla riunione, di intervenire, di colloquiare e esprimere oralmente il proprio parere, di visionare, ricevere e trasmettere atti e documenti in genere, attuando contestualità di esame e di decisione deliberativa.

Nel caso di riunione in videoconferenza e/o audioconferenza questa si ritiene tenuta nel luogo in cui si trova il Presidente del Collegio Sindacale.

#### **Articolo 27**

##### **Poteri del Collegio sindacale**

I Sindaci, oltre ai poteri previsti dalla legge, possono, anche individualmente, procedere in qualsiasi momento ad atti di ispezione e di controllo nonché chiedere agli amministratori notizie, anche con riferimento a società controllate, sull'andamento delle operazioni sociali o su determinati affari, ovvero rivolgere le medesime richieste di informazione direttamente agli organi di amministrazione e di controllo delle società controllate.

Il Collegio sindacale può, previa comunicazione al Presidente del Consiglio di amministrazione, antecedente almeno 30 giorni la data prevista per la riunione, convocare il Consiglio di amministrazione, il Comitato esecutivo o l'Assemblea degli azionisti.

Tale ultimo potere di convocazione può essere esercitato, altresì, anche individualmente da ciascun componente del Collegio sindacale ad eccezione del potere di convocare l'Assemblea degli azionisti, che può essere esercitato da almeno due membri.

#### **TITOLO VI**

##### **DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI**

#### **Articolo 28**

##### **Nomina e requisiti**

Il Consiglio di amministrazione nomina - eventualmente stabilendo un determinato periodo di durata dell'incarico - e revoca, previo parere obbligatorio e non vincolante



del Collegio sindacale, il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili deve:

- 1) possedere la qualifica di dirigente e i requisiti di onorabilità stabiliti dalla legge per i componenti il Consiglio di amministrazione;
- 2) avere maturato un'esperienza complessiva di almeno un triennio nell'esercizio di attività amministrativo/contabile e/o finanziaria e/o di controllo presso la Società stessa e/o sue controllate e/o presso altre società per azioni.

Il Consiglio di amministrazione, all'atto della nomina, conferisce al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili adeguati poteri e mezzi per l'esercizio dei compiti attribuitigli dalla legge e ne definisce il compenso.

## **TITOLO VII** **BILANCIO E UTILI**

### **Articolo 29**

#### **Esercizio sociale**

L'esercizio sociale si chiude al 31 dicembre di ogni anno.

### **Articolo 30**

#### **Destinazione degli utili**

Gli utili netti risultanti dal bilancio annuale saranno ripartiti come segue:

- a) il 5% al fondo di riserva legale fino al limite stabilito dalla legge;
- b) il residuo utile sarà destinato a tutti gli Azionisti con delibera dell'Assemblea salvo che l'Assemblea stessa deliberi speciali prelevamenti a favore di riserve straordinarie o a disposizione del Consiglio di amministrazione per altra destinazione.

### **Articolo 31**

#### **Acconti sui dividendi**

Il Consiglio di amministrazione ha la facoltà di deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi nei limiti e con le forme previste dalla legge.

## **TITOLO VIII** **SCIoglimento E LIQUIDAZIONE**

### **Articolo 32**

#### **Liquidazione**

In caso di scioglimento della società l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri e i compensi.

## **TITOLO IX** **DISPOSIZIONI GENERALI**

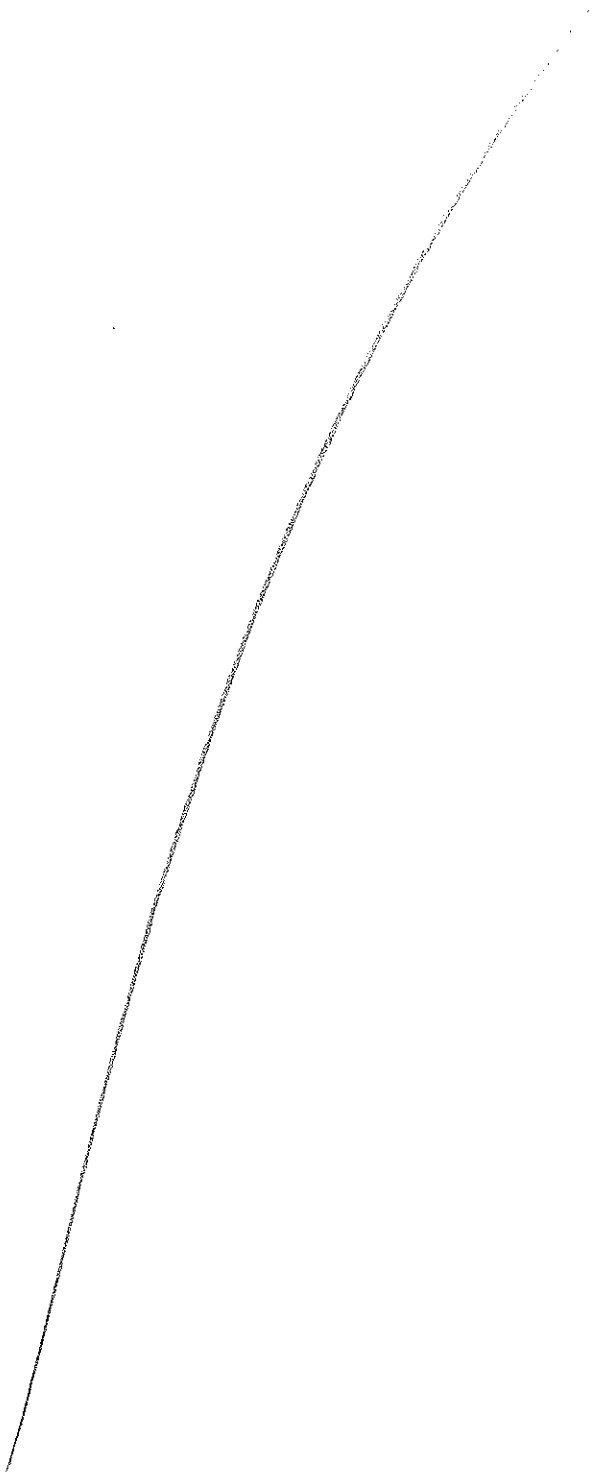
### **Articolo 33**

#### **Rinvio alle norme di legge**

Per quanto non espressamente contemplato nello statuto sono richiamate le norme di legge.

Ogni riferimento alla "legge / normativa / disciplina" vigente è da intendersi come riferito alla "legge / normativa / disciplina" volta a volta vigente.

F.to Carlo Marchetti notaio



# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI  
20121 Milano - Via Borgonuovo, 20  
Tel. 02 29024.1 - Fax 02 6554318  
www.italmobiliare.it  
e-mail itm@italmobiliare.it

All. "D" al n. 13825/4283 di rep.

## RISPOSTE ALLE DOMANDE FORMULATE DALL'AZIONISTA MARCO BAVA PER L'ASSEMBLEA ITALMOBILIARE DEL 19 APRILE 2017

1. Avete intenzione di certificarvi Benefit Corporation?

R. . Al momento no.

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

R: L'acquisto, la gestione e la valorizzazione di asset e partecipazioni rientra nello scopo sociale di Italmobiliare. Sono attualmente allo studio diversi dossier, il cui esito sarà annunciato al momento opportuno dopo le decisioni assunte dai competenti organi aziendali.

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

R. Al 31/12/2016 il Gruppo, tramite la controllata Franco Tosi, detiene un c/c attivo con la controllata Monegasca Credit Mobilier de Monaco che evidenzia un saldo attivo al 31 dicembre 2016 pari a 363 mila euro.

4. 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?

R. No.

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

R. No.

6. Avete call center all'estero? se si dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?

R. Non abbiamo call center all'estero.

7. Siete iscritti a Confindustria? Se si quanto costa? Avete intenzione di uscirne?

R. No



# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

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

R. Si rimanda a quanto riportato nel fascicolo di bilancio: pagg. 33 e 34 per il consolidato di Gruppo e pag. 61 per Italmobiliare.

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

R. A livello di Gruppo non è disponibile un elenco omogeneo e dettagliato di "incentivi incassati", essendo questa definizione generica e non applicabile a legislazioni e sistemi amministrativi eterogenei e diversi fra loro; eventuali strumenti astrattamente riconducibili a questa categoria hanno comunque un impatto immateriale sui conti del Gruppo.

Per il settore energia, ad esempio, i contributi da tariffe incentivanti (certificati verdi) ricevuti da Italgas di competenza dell'esercizio 2016 ammontano a 5.785 migliaia di euro.

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

R. Prof. Paolo Sfameni – Presidente – membro del CdA  
Dott. Dino Fumagalli – professionista esterno  
Dott.ssa Delia Strazzarino – Responsabile *Internal Audit*

Il compenso complessivo dell'Organismo di vigilanza per l'esercizio 2016 è stato di € 41.600.

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

R. Italmobiliare non ha sponsorizzato né il Meeting di Rimini né Expo 2015.

12. Potete fornirmi l'elenco dei versamenti e dei crediti ai partiti, alle fondazioni politiche, ai politici italiani ed esteri.

R. Non sono stati effettuati versamenti a Partiti politici a Fondazioni politiche in Italia e a Partiti politici e Fondazioni politiche estere.

13. Avete fatto smaltimento irregolare di rifiuti tossici?

R. No.

14. Quale è stato l'investimento nei titoli di stato, GDO, titoli strutturati?

R. Nel Sistema Holding sono presenti investimenti per circa 76,8 Milioni di euro in titoli di Stato, e 1,0 Milioni di euro in titoli strutturati.

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

15. Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa?

R. Il servizio è svolto da personale della Spafid in base ad apposito contratto di prestazione di servizi ed il costo relativo all'esercizio 2016 è stato pari ad euro 30.875 per l'attività ordinaria e altri 10.000 euro per l'Assemblea straordinaria del 4 agosto 2016.

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

R. Al momento non sono previste azioni in tal senso.

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

R. . Non applicabile alle attività della Società.

18. 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?

R. Per quanto a conoscenza della Società la risposta è no.

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

R. La politica per la remunerazione, come modificata nei primi mesi del 2015, non prevede il riconoscimento di indennità di carica in relazione alla fine del mandato degli amministratori.

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

R. La valutazione degli immobili viene fatta con cadenza periodica e con indagini mirate, avvalendosi per i cespiti economicamente rilevanti di periti esterni autonomi, di volta in volta incaricati.

21. 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 ?

R. Si, esiste. Autorizzata dall'Assemblea degli Azionisti del 3 maggio 2002

Componente fringe-benefit associato: No

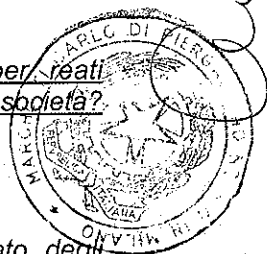
Broker: AON

Costo per il 2016:

€ 317.745,91

Compagnie AIG – Zurich - QBE

Scadenza Dicembre 2016 e rinnovata per l'esercizio in corso.



# ITALMOBILIARE

SOCIETÀ PER AZIONI

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

R. Non applicabile.

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

R. L'ammontare complessivo delle polizze è a pag. 296 del fascicolo di Bilancio e si riferisce ai premi pagati per:

- Responsabilità civile amministratori;
- Beni di proprietà;
- Infortuni professionali e extraprofessionali amministratori e dipendenti;
- Vita dirigenti

I contratti sono stipulati con primarie compagnie assicurative (Generali-Axa-Allianz-Zürich-AIG-QBE, ITAS ecc.).

24. 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)

R. Le politiche di gestione, le tipologie degli strumenti, i rischi di controparte ed i vincoli sono riportati nella specifica sezione "IFRS7" della Nota Illustrativa Consolidata (pag. 129 e seguenti) a cui si rimanda per una analisi dettagliata. I proventi (oneri) finanziari netti ottenuti dagli investimenti in liquidità ammontano a -0,9 milioni di euro al 31 dicembre 2016.

25. Vorrei sapere quali sono gli investimenti previsti per le energie rinnovabili, come verranno finanziati ed in quanto tempo saranno recuperati tali investimenti.

R. Si vedano pagg. 37-39 del fascicolo di bilancio.

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

R. No, gli spazi pubblicitari sono acquistati al "nettissimo" dalle concessionarie di pubblicità. In gergo pubblicitario ciò significa che eventuali commissioni di agenzia vengono scontate direttamente in fattura all'inserzionista.

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

R. La normativa è completamente rispettata; la stessa politica è adottata in tutto il Gruppo a livello mondiale .

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

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

R. No.

29. Finanziamo l'industria degli armamenti ?

R. No.

30. Vorrei conoscere la posizione finanziaria netta di Gruppo alla data dell'assemblea con tassi medi attivi e passivi storici.

R. La posizione finanziaria netta alla data dell'assemblea non è disponibile.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2016 risulta essere positiva per 493.461 migliaia di €, come esplicitato nella pagina 129 del bilancio consolidato.

Gli oneri e proventi finanziari sono analiticamente dettagliati a pagina 119 del bilancio consolidato.

La posizione finanziaria netta alla 31 marzo 2017 non e' ancora disponibile

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

R. Non abbiamo ricevuto multe da Consob e Borsa Italiana.

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

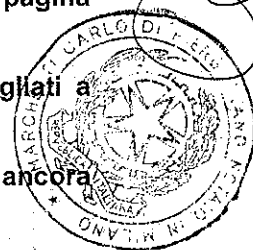
R. Le imposte sono state tutte regolarmente liquidate e versate nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa applicabile. Non vi sono imposte definitivamente accertate non versate.

33. Vorrei conoscere la variazione delle partecipazioni rispetto alla relazione in discussione.

R. La consistenza e variazione rispetto al 31/12/15 delle partecipazioni sono illustrate alle pagg. 134 e seguenti del fascicolo di bilancio; variazioni successive non sono attinenti alla relazione in discussione

34. Vorrei conoscere ad oggi minusvalenze e plusvalenze titoli quotati in Borsa all'ultima liquidazione borsistica disponibile.

R. Sulla base delle quotazioni aggiornate (al 11 Aprile 2017) le partecipazioni in altre imprese quotate in Borsa di Italmobiliare S.p.A. evidenziano una plusvalenza netta pre-tax di circa 130



# ITALMOBILIARE

SOCIETÀ PER AZIONI

milioni di euro (circa 131 milioni al 31/12/2016) rispetto al loro valore di carico

35. Vorrei conoscere da inizio anno ad oggi l'andamento del fatturato per settore.

R. L'andamento del fatturato per settore è desumibile dalle tabelle analitiche riportate nella Relazione finanziaria per l'intero esercizio 2016.

36. Vorrei conoscere ad oggi trading su azioni proprie e del Gruppo effettuato anche per interposta società o persona ai sensi dell'art. 18 DRP.30/86. In particolare se è stato fatto anche su azioni di altre società, 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.

R. Nel corso del 2016 non sono state effettuate operazioni di trading su azioni Italmobiliare né le altre tipologie di operazioni citate nella domanda.

37. Vorrei conoscere il prezzo di acquisto delle azioni proprie, data di ogni lotto e scostamento % dal prezzo di Borsa.

R. Come risulta dalla nota 15 della Relazione Finanziaria Annuale a pag. 289 Italmobiliare S.p.A al 31.12.2016 deteneva complessivamente n. 874.014 azioni proprie ordinarie ad un valore di carico di 34.567 migliaia di euro.

Tale quantità di azioni risulta dai seguenti movimenti riassuntivi:

- acquisti di azioni ordinarie nel periodo 1999-2006: per n. 911.131 azioni;
- acquisti di azioni di risparmio nel periodo 2001-2016 per n. 478.937 azioni;
- cessione (negli anni 2006 / 2016) di n. 85.011 azioni ordinarie (nell'ambito dei piani di stock option del Gruppo).

Conversione di n. 478.937 azioni di risparmio in n. 47.894 azioni ordinarie nel settembre 2016.

38. Vorrei conoscere il nominativo dei primi 20 azionisti presenti in sala con le relative % di possesso, dei rappresentanti con la specifica del tipo di procura o delega.

R. La risposta potrà essere data solo in sede di Assemblea

39. Vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?



# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

**R. Non abbiamo dettagli sulla natura ed attività svolta dai Fondi azionisti di Italmobiliare.**

**40. 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 società del Gruppo anche controllate e se comunque hanno ricevuto denaro o benefit direttamente o indirettamente da società controllate, collegate, controllanti. Qualora si risponda con "non e' pertinente", denuncio il fatto al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

**R. La risposta potrà essere data solo in sede di Assemblea.**

**41. 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?**

**R. Italmobiliare fa solo pubblicità finanziaria obbligatoria. Non vi sono pertanto indici di "dipendenza" da segnalare.**

**42. 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.**

**R. Sulla base delle informazioni risultanti a libro soci, aggiornato con i dati relativi al pagamento del dividendo relativo all'esercizio 2015, la compagine societaria è composta da:**

n. azionisti ordinari iscritti: 

4.212
-------

	Residenti ITALIA	ESTERO
di cui n.	3.703	509

Fasce significative di possesso					
	da 0 a 0,99%	da 1% a 1,99%	da 2% a 4,99%	da 5% a 9,99%	da 10% a oltre
di cui n.	4.017	10	1	3	1

di cui Fondi pensione azionisti:	
soggetto	n. azioni
BNP PARIBAS B PENSION BALANCED	88.467
UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS	85.518
CALIFORNIA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	47.599
MMC UK PENSION FUND	22.600

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	20.544
CONTRA COSTA COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	18.000
FONDO PENSIONE PER AGENTI DI ASSICURAZIONE	17.620
FLORIDA RETIREMENT SYSTEM	15.484
FIRST ENERGY CORPORATION PENSION PLAN	13.394
COLLEGE RETIREMENT EQUITIES FUND	12.818
OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	11.721
NEW YORK STATE NURSES ASSOCIATION PENSION PLAN	8.701
CITY OF MIAMI FIRE FIGHTERS & POLICE OFFICER RETIREMENT SYS	7.828
UNITED FOOD AND COMM WORKERS INT UNION-INDUSTRY PENSION FUND	7.700
TEACHERS' RETIREMENT SYSTEM OF THE STATE OF ILLINOIS	7.468
PRODUCER-WRITERS GUILD OF AMERICA PENSION PLAN	7.226
PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND	6.338
1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	5.812
UNITED TECHNOLOGIES CORP. MASTER RETIREMENT TR	5.263
BNP PARIBAS B PENSION STABILITY	4.925
EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST	4.590
CALIFORNIA STATE TEACHERS RETIREMENT SYSTEM	4.316
SOUTH DAKOTA RETIREMENT SYSTEM	4.098
INARCASSA - CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA ED ASSISTENZA PER	4.000
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OH	3.935
THE RETIREMENT BENEFIT TRUST OF THE R.R. DONNELLEY & SONS CO.	3.903
ABU DHABI RETIREMENT PENSIONS AND BENEFITS FUND	3.724
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF OHIO	3.680
CONSOLIDATED EDISON RETIREMENT PLAN	3.622
NATIONAL RAILROAD RETIREMENT INVESTMENT TRUST	3.437
ONTARIO POWER GENERATION INC. PENSION PLAN	3.016
LOS ANGELES CITY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.817
CITY OF LOS ANGELES FIRE AND POLICE PENSION PLAN	2.811
PENSIONSKASSE STADT ZUERICH	2.582
ARIZONA STATE RETIREMENT SYSTEM	2.524
SANTA BARBARA COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM	2.343
THE BOEING COMPANY EMPLOYEE RETIREMENT P	2.112
STICHTING PHILIPS PENSIOENFONDS	1.883
MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN	1.791
CHEVRON MASTER PENSION TRUST	1.714
COLLEGES OF APPLIED ARTS AND TECHNOLOGY PENSION P	1.640
CASSA NAZIONALE DI PREVIDENZA E ASSISTENZA A FAV DEI DOTTORI	1.401
EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA BOARD OF PENSIONS	1.373
STICHTING PENSIOENFONDS PGB	913
NEW YORK STATE COMMON RETIREMENT FUND	862
FONDO PENSIONE DIPENDENTI CREVAL LINEA 4 BILANC. AZ.	840

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

LOCKHEED MARTIN CORPORATION MASTER RETIREMENT TRUST	801
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO	796
STICHTING PENSIOENFONDS OPENBARE APOTHEKERS	765
THE BANK OF NEW YORK MELLON MERCK AND CO., INC MASTER RETIREMENT TRUST	756
STICHTING RABOBANK PENSIOENFONDS	678
FONDO PENSIONE DIPENDENTI CREVAL LINEA 3 BILANC.	662
LEGAL AND GENERAL ASSURANCE PENSIONS MANAGEMENT LIMITED	631
FRESNO COUNTY EMPLOYEES' RETIREMENT ASSOCIATION	629
JPM EEA PENSION LENDING ACCOUNT (EQUITIES ONLY)	622
INDIANA PUBLIC RETIREMENT SYSTEM	604
VERMONT PENSION INVESTMENT COMMITTEE	596
MELLON BANK N.A. - GLOBAL CUSTODY RETIREMENT BOARD OF ALLEGHENY COUNTY	516
INDIANA PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT FUND	445
PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF NEW MEXICO	419
EDUCATIONAL EMPLOYEES' SUPP. RET. SYSTEM OF FAIRFAX COUNTY	403
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	296
STICHTING PENSIOENFONDS APF	290
STATE OF ALASKA RETIREMENT AND BENEFITS PLANS	278
JPM EEA PENSION 2 LENDING ACCOUNT (EQUITIES ON	205
FONDO PENSIONE PER I DIPENDENTI DEL CREDITO ARTIGIANO	192
THE BANK OF NEW YORK MELLON STICHTING PENSIOENFONDS HORECA & CATERING	148
TEACHER RETIREMENT SYSTEM OF TEXAS	123
FONDO PENSIONE DIPENDENTI CREVAL LINEA 1 MONETARIA	67
BCC RISPARMIO E PREVIDENZA SGRPA - C/T GPM -	60
STICHTING PENSIOENFONDS VOOR HUISARTSEN	6

43. Vorrei conoscere se sono esistiti nell'ambito del Gruppo e della controllante e/o collegate dirette o indirette, rapporti di consulenza con il Collegio sindacale e società di revisione o sua controllante. A quanto sono ammontati i rimborsi spese per entrambi?

**R. Nessun rapporto di consulenza con il Collegio sindacale. I rapporti per prestazioni professionali con la società di revisione KPMG sono indicati nel fascicolo di bilancio.**

44. 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.

**R. Non vi sono rapporti di finanziamento diretto o indiretto a sindacati, partiti o movimenti o fondazioni politiche. Per quanto riguarda contributi associativi ad organizzazioni di rilevanza istituzionale si segnalano; L'Isipi (Istituto per gli studi di politica**

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

internazionale), il business forum Italia-Thailandia, il business forum Italia Egitto, il Gruppo d'iniziativa italiana a Bruxelles.

45. Vorrei conoscere se vi sono tangenti pagate da fornitori? E come funziona la retrocessione di fine anno all'ufficio acquisti e di quanto è?

R. Tali fattispecie non sussistono.

46. Vorrei conoscere se si sono pagate tangenti per entrare nei Paesi emergenti in particolare CINA, Russia e India ?

R. Tali fattispecie non sussistono.

47. Vorrei conoscere se si è incassato in nero?

R. No.

48. Vorrei conoscere se si è fatto insider trading ?

R. No.

49. 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 società fornitrici?

R. Le interessenze citate sono indicate nel fascicolo di bilancio nella parte relativa ai rapporti con parti correlate.

50. Quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie?

R. La remunerazione degli amministratori è descritta analiticamente nella Relazione sulla remunerazione riportata nel fascicolo di bilancio. Il dettaglio dei compensi percepiti e a quale titolo è alle pagg. 227-233.

51. Vorrei conoscere il totale delle erogazioni liberali del Gruppo e per cosa ed a chi.

R. Nel corso del 2016 Italmobiliare ha erogato alla Fondazione Cav. Lav. Carlo Pesenti l'importo di 900 migliaia di euro. Inoltre nel corso del primo semestre 2016 anche il Gruppo Italcementi ha versato un contributo straordinario di 10 milioni di euro alla medesima fondazione.

52. Vorrei conoscere se ci sono giudici fra i consulenti e indiretti del Gruppo e quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrari e qual'è stato il loro compenso e come si chiamano?

R. Tali fattispecie non sussistono.

53. Vorrei conoscere se vi sono cause in corso con varie antitrust ?

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

R. Secondo quanto risulta dagli atti della Società, nel settore del packaging risulta attivo un procedimento iniziato dalla Commissione Europea nei confronti dei produttori di imballaggi alimentari che coinvolge la controllata Sirap Gema. L'indagine è stata avviata dalla Commissione nel 2008. Nel 2015 la Commissione adottata la decisione finale irrogando a Sirap Gema, in solido con Italmobiliare e con alcune controllate estere di Sirap un'ammenda complessiva pari a 35,8 milioni di Euro, per aver asseritamente partecipato a tre distinte intese restrittive della concorrenza, sui mercati dei vassoi in plastica polistirene in Italia, Francia e nei Paesi dell'Europa centro-orientale. Sirap Gema fatto immediato ricorso avverso la decisione della Commissione. La causa è, a tutt'oggi, pendente davanti al Tribunale dell'Unione Europea, in attesa della fissazione dell'udienza di discussione (udienza attesa nel corso del 2017).

54. 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.

R. Per quanto a conoscenza della Società, tale fattispecie non sussiste.

55. 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, Canadian Imperial Bank of Commerce-CIBC).

R. Nel 2016 non abbiamo effettuato emissioni obbligazionarie.

56. Vorrei conoscere il dettaglio costo del venduto per ciascun settore.

R. Il segmento industriali del Gruppo sono costituiti dai settori merceologici, indicati nella relazione sulla gestione. Comunque, il "costo del venduto" non fa parte dell'informativa obbligatoria, normata dai principi contabili internazionali, pubblicata ai sensi di legge.

57. Vorrei conoscere a quanto sono ammontate le spese per

- Acquisizioni e cessioni di partecipazioni:

R. La cessione della controllata Italcementi, avvenuta il primo luglio del 2016, ha comportato oneri nel bilancio 2016 per circa 2,6 milioni di euro principalmente dovuti a spese legali e consulenziali. A tali oneri si debbono aggiungere i costi già sopportati nell'esercizio 2015, pari a 4,1 milioni (spese legali, consulenziali, valutazioni peritali ecc..) che porta il totale complessivo della operazione a circa 6,7 milioni di euro

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

## Risanamento ambientale:

**R. A livello di Gruppo non è disponibile un elenco omogeneo e dettagliato delle “spese per risanamento ambientale”, essendo questa definizione generica e non applicabile a legislazioni e sistemi amministrativi eterogenei e diversi fra loro; eventuali strumenti astrattamente riconducibili a questa categoria hanno comunque un impatto immateriale sui conti del Gruppo.**

**Per il settore energia, ad esempio, le spese per ripristino ed il risanamento ambientale sostenute da Italgas nell'esercizio 2016 da Italgas ammontano a 190 migliaia di Euro.**

## • Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale?

**R. Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti per tutela ambientale**

## **58. Vorrei conoscere**

### **a. I benefici non monetari ed i bonus ed incentivi come vengono calcolati?**

**R. Nel fascicolo di bilancio è contenuta una dettagliata relazione sulla remunerazione. Compensi, bonus, incentivi e benefici non monetari sono elementi della politica di remunerazione e in linea con le prassi di mercato. La definizione degli stessi avviene su proposta del Comitato per la remunerazione in linea con le Raccomandazioni della commissione Europea nonché con le normative introdotte in materia dalla Consob.**

### **b. Quanto sono variati mediamente nell'ultimo anno gli stipendi dei managers, degli impiegati e degli operai?**

**R. Nel corso del 2016 il costo del personale ha avuto un incremento complessivo di circa 10,9 milioni di euro rispetto al precedente esercizio e tale variazione è essenzialmente dovuta all'operazione di cessione di Italcementi S.p.A a HeidelbergCement AG. Il maggior costo è stato interamente recuperato nei confronti di Italcementi S.p.A.**

**Gli incrementi retributivi del 2016 vs 2015 sono in linea con le prassi di mercato.**

## Rapporto fra costo medio dei dirigenti e non:

# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

**R. Il rapporto tra costo medio "dirigenti/e non" per il 2016 è costantemente monitorato ed in linea con i valori del mercato.**

c. Numero dei dipendenti suddivisi per categoria, ci sono state cause per mobbing, per istigazione al suicidio, incidenti sul lavoro e con quali esiti e con quali esiti? Personalmente non posso accettare il dogma della riduzione assoluta del personale.

**R. Management (dirigenti) : n° 14  
Quadri impiegati: n° 21.**

**Non ci sono state cause per mobbing o istigazione al suicidio né incidenti sul lavoro.**

d. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità, ore in pensione e con quale età media:

**R. Nel corso del 2016 non c'è stata mobilità in Italmobiliare**

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

**R. Nell'ambito della cessione della controllata Finter Bank Zurigo al gruppo svizzero Vontobel, e' stata acquistata dalla controllata Finimage15 Sagl la collezione di opere d'arte della banca (sulla base di un valore peritato di circa 0,2 milioni di euro). Finimage ha terminato la vendita sul mercato della collezione stessa.**

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

**R. Il settore in cui si sono ridotti maggiormente i costi è il settore industriale (-14% di costi operativi).**

61. Vorrei conoscere se vi sono società di fatto controllate (sensi cod. civ.) ma non indicate nel bilancio consolidato?

**R. Non ci sono società di fatto controllate e non menzionate nell'elenco riportato nel fascicolo di bilancio.**

62. Vorrei conoscere chi sono i fornitori di gas del Gruppo e qual è il prezzo medio.

**R. Non vengono effettuati acquisti di gas all'ingrosso per esigenze industriali. Gli unici acquisti di gas effettuati rientrano nell'ambito dei contratti di somministrazione per riscaldamento e produzione acqua calda dei locali ad uso uffici delle varie sedi. I contratti sono stipulati con primari fornitori a valori e condizioni "normali" di mercato.**



# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

63. Vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr. Braggiotti, avv. Guido Rossi e Berger ?

R. Nel 2016 non risultano costi registrati riferibili alla Roland Berger e non siamo a conoscenza di società "facenti capo" all'avv. Guido Rossi. Per quanto riguarda invece Banca Leonardo (di cui il dr. Gerardo Braggiotti è socio fondatore) sono stati contabilizzati da Italmobiliare, nel corso del 2016, 1.002 mila euro quale compenso per l'attività di *advisory* ricevuta nell'ambito del progetto di riorganizzazione societaria del Gruppo

64. Vorrei conoscere a quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?

R. Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti in sviluppo di software per un totale di circa 8 milioni di euro, di cui circa il 53% in Italia.

65. Vorrei conoscere a quanto ammonta il margine reale da 1 al 5% della franchigia relativa all'art. 2622 cod.civ.

R. Non è un'informazione a disposizione della Società.

66. Vorrei conoscere i costi per valori bollati.

R. Il costo per l'esercizio 2016 dei valori bollati ammonta, per Italmobiliare S.p.A., a circa un migliaio di euro.

67. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.

R. Non trattiamo rifiuti tossici.

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

R. Si rimanda al fascicolo di bilancio alla sezione compensi.

69. Dettaglio per utilizzatore dei costi per elicotteri ed aerei aziendali. Quanti sono gli elicotteri di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi? se le risposte sono "Le altre domande non sono pertinenti rispetto ai punti all'ordine del giorno " denuncio tale reticenza al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.

R. Il Gruppo non possiede aerei aziendali (fatto salvo un contratto di associazione in partecipazione con primario operatore del settore del trasporto aereo privato), e non ha mai posseduto elicotteri. I dirigenti del gruppo si avvalgono di voli di linea o *charter*, in funzione delle specifiche disponibilità ed esigenze d'ufficio.

70. A quanto ammontano i crediti in sofferenza?



# ITALMOBILIARE

SOCIETA' PER AZIONI

**R. L'ammontare del fondo svalutazione crediti e' dettagliato a pag. 133 del fascicolo di bilancio.**

**71. Ci sono stati contributi a sindacati e o sindacalisti se si a chi a che titolo e di quanto?**

**R. Nessun contributo.**

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

**R. Non c'è anticipazione su cessione dei crediti.**

**73. 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 denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

**R. Non c'è.**

**74. A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici?**

**R. Vedasi risposta alla domanda n. 13.**

**75. Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'Agenzia delle entrate?**

**R. Non ci sono debiti "specifici" verso l'Agenzia delle Entrate. Per i debiti verso Istituti di Previdenza e verso Erario (per IVA e ritenute) vedasi pag. 115 (nota 24) del fascicolo di bilancio.**

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

**R. La Società Italmobiliare ha aderito al regime del consolidato fiscale nazionale, di cui agli articoli 117-129 del D.P.R. 917/1986, unitamente ad alcune sue controllate a far data dal 2004. L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 evidenzia una perdita fiscale consolidata pari a Euro 4.541.239, frutto della somma algebrica dei risultati imponibili di esercizio delle singole società aderenti al consolidato. Tale perdita, che si somma a quelle maturate negli esercizi precedenti, per un ammontare complessivo di Euro 95.790.804, viene riportata in avanti secondo le vigenti disposizioni di legge e potrà essere utilizzata in compensazione con gli eventuali redditi imponibili consolidati futuri.**

**77. Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ?**

**R. Il margine di contribuzione non fa parte dell'informativa obbligatoria, normata dai principi contabili internazionali, e non viene pubblicato dal Gruppo.**



Copia su supporto informatico conforme al documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'art. 22, D.Lgs. 7 marzo 2005 n. 82, in termine utile di registrazione per il Registro Imprese di Milano

Firmato Carlo Marchetti

Nel mio studio, 5 maggio 2017

Assolto ai sensi del decreto 22 febbraio 2007 mediante M.U.I.

