

## **PRELIOS S.p.A.**

### **Verbale della Assemblea Ordinaria del giorno 31 maggio 2017**

Il giorno 31 maggio 2017, in Milano, via Romagnosi n. 8 presso il Centro Congressi Fondazione Cariplo, alle ore 14,33 hanno inizio i lavori della Assemblea della società per azioni quotata denominata

#### ***PRELIOS S.p.A.***

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

#### **ORDINE DEL GIORNO**

1. *Bilancio al 31 dicembre 2016. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
2. *Nomina di un Amministratore. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
3. *Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025 e determinazione dei relativi corrispettivi. Deliberazioni inerenti e conseguenti.*
4. *Relazione sulla Remunerazione: consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione.*

Il Presidente propone all'Assemblea che sia nominato Segretario il Notaio Andrea De Costa. L'Assemblea unanime approva.

Il Presidente comunica e segnala che:

- l'avviso di convocazione dell'Assemblea - ai sensi della normativa, anche regolamentare, vigente - è stato pubblicato, in data 28 aprile 2017, sul sito *internet* della Società e diffuso alle agenzie stampa nonché inviato a Borsa Italiana S.p.A. e al meccanismo di stoccaggio autorizzato *eMarket Storage*; un estratto dell'avviso di convocazione è stato, inoltre, pubblicato sulla testata "MF – Milano Finanza" in data 29 aprile 2017;
- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o proposte di deliberazione sulle materie all'ordine del giorno, ai sensi della vigente normativa;
- il capitale sociale è pari a euro 55.686.524,26 diviso in n. 1.364.087.011 azioni prive di valore nominale, di cui n. 1.153.098.810 azioni ordinarie e n. 210.988.201 azioni di categoria B prive del diritto di voto;
- alla data odierna, la Società possiede n. 1.788 azioni ordinarie proprie;

- gli aventi diritto al voto partecipanti all'Assemblea ai fini costitutivi sono complessivamente n. 28 in proprio o per delega per n. 659.590.971 azioni ordinarie. I partecipanti alla riunione sono, dunque, complessivamente portatori del 57,201600% delle azioni ordinarie.

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

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

in data 28 aprile 2017, contestualmente alla pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea:

⇒ la Relazione Finanziaria Annuale – comprendente il progetto di bilancio di esercizio, il bilancio consolidato, la relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni (il "TUF") – unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione legale e alla Relazione Annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, relativamente al primo punto all'ordine del giorno;

⇒ la Relazione degli Amministratori sul secondo punto all'ordine del giorno, relativa alla nomina di un Amministratore con la precisazione che, nella specifica circostanza, non trova in ogni caso applicazione il meccanismo del voto di lista;

⇒ la Relazione degli Amministratori sul terzo punto all'ordine del giorno, unitamente alla proposta motivata del Collegio Sindacale, inerente il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025 e la determinazione dei relativi corrispettivi;

⇒ la Relazione degli Amministratori sul quarto punto all'ordine del giorno, relativa alla consultazione sulla Politica in materia di Remunerazione;

- la medesima documentazione è contenuta nel fascicolo di bilancio relativo alla Relazione Finanziaria Annuale, distribuito all'ingresso;

- il fascicolo a stampa della Relazione Finanziaria Annuale è stato, altresì, inviato agli azionisti della Società che hanno partecipato a entrambe le ultime due assemblee di approvazione di bilancio;
- all'ingresso sono stati, inoltre, consegnati:
  - lo Statuto Sociale ed il Regolamento Assembleare vigenti;
  - una scheda contenente le istruzioni di voto;
  - il *curriculum vitae* del dott. Cesare Ferrero – contenente un'informativa sulle caratteristiche personali e professionali unitamente all'elenco delle cariche ricoperte in altre società – per il quale viene oggi proposta la conferma quale componente del Consiglio di Amministrazione;
- in data 16 maggio 2017 sono stati, altresì, depositati presso la sede della Società i bilanci delle società controllate e i dati essenziali di quelle collegate;
- secondo le risultanze del Libro dei Soci integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. n. 58/1998 e dalle altre informazioni comunque a disposizione, possiedono azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% del capitale ordinario i seguenti azionisti:

<b>DICHIARANTE</b>	<b>AZIONISTA DIRETTO</b>	<b>NUMERO AZIONI ORDINARIE</b>	<b>QUOTA % SU CAPITALE VOTANTE</b>
CHINA NATIONAL CHEMICAL CORPORATION	<b>PIRELLI &amp; C. S.P.A.</b>	148.127.621	12,85%
UNICREDIT S.P.A.	<b>UNICREDIT S.P.A.</b>	135.042.239	11,71%
INTESA SANPAOLO S.P.A.	<b>INTESA SANPAOLO S.P.A.</b>	117.752.487	10,21%
BUARON DANIEL	<b>DEB HOLDING S.R.L.</b>	76.363.650	6,62%

- alla data odierna, la Società possiede n. 1.788 azioni ordinarie proprie, mentre non vi sono azioni ordinarie possedute da società controllate;
- l'elenco dei partecipanti all'Assemblea – in proprio o per delega – sarà disponibile all'ingresso in sala non appena stampato e verrà poi allegato al verbale, corredato dalle ulteriori informazioni richieste dalla vigente normativa;

- gli aventi diritto al voto sono invitati a voler segnalare l'eventuale carenza di legittimazione al voto ai sensi della vigente normativa;
- per quanto riguarda le pattuizioni rilevanti per PRELIOS ai sensi del Testo Unico della Finanza, comunico che gli estratti recanti le informazioni essenziali dei citati accordi e patti sono disponibili, tra l'altro, presso il sito internet di Consob nonché pubblicati sul sito internet della Società unitamente ai relativi avvisi finanziari;
- sono presenti alla riunione: i Consiglieri di Amministrazione Cesare Ferrero, Mirja Cartia d'Asero, Arturo Sanguinetti e Giovanni Jody Vender, mentre gli altri Consiglieri hanno giustificato la loro assenza;
- tutti i Sindaci effettivi;
- rappresentanti della società di revisione legale, di organi d'informazione, esperti, consulenti ed analisti finanziari, oltre che personale incaricato per agevolare lo svolgimento dei lavori assembleari;
- ai sensi dell'art. 135-*undecies* del Decreto Legislativo 58/98, la Società ha designato "Computershare S.p.A." quale soggetto al quale gli aventi diritto potevano conferire delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno. Il Rappresentante Designato Computershare ha comunicato di non aver ricevuto, nei termini di legge, alcuna delega con relative istruzioni di voto;
- ai sensi dell'art. 127-*ter* del Testo Unico della Finanza, gli azionisti Marco Bava e Investimenti Sud Italia S.r.l. hanno fatto pervenire alcune domande prima dell'odierna Assemblea. Con riferimento alle domande poste dagli azionisti, i fascicoli con le relative risposte sono state pubblicate in data 30 maggio 2017 nell'apposita sezione del sito *internet* della Società dedicata all'odierna Assemblea, sono disponibili in formato cartaceo all'ingresso in sala e sono allegati al presente verbale;
- per consentire la partecipazione al dibattito di tutti i presenti che lo desiderino, avvalendosi dei poteri di legge e del Regolamento Assembleare, la Presidenza determina in 15 minuti la durata massima degli interventi nel corso della discussione; è fatto invito a rispettare questa tempistica, per un ordinato e corretto svolgimento dei lavori, e ad effettuare interventi attinenti al punto di volta in volta in trattazione;
- è fatto invito, altresì, a coloro che intendono prendere la parola sui diversi argomenti all'Ordine del Giorno a prenotarsi utilizzando l'apposito modulo consegnato all'ingresso. Quando saranno chiamati a svolgere il loro intervento, sono pregati di

recarsi al microfono, evitando di prendere la parola dalla platea, per consentire a tutti di sentire chiaramente; non sarà quindi consentito intervenire dalla propria postazione;

- è in funzione un impianto di registrazione allo scopo di facilitare il compito di verbalizzazione e, ove richiesto, un servizio di traduzione simultanea dall'italiano all'inglese e dall'inglese all'italiano (le cuffie sono disponibili all'ingresso della sala);

- i dati personali raccolti mediante la registrazione, così come in sede di accredito per la partecipazione ai lavori, saranno trattati ai soli fini del regolare svolgimento dell'Assemblea e per la verbalizzazione. Tutti i trattamenti saranno effettuati nel rispetto della normativa sulla *privacy*;

- non sono consentite registrazioni audio e video dei lavori da parte degli intervenuti;

- al fine di agevolare i lavori assembleari, la Società si avvale di un apposito sistema informatico per le operazioni di rilevazione delle presenze dei partecipanti alla riunione e per le operazioni di voto. Le modalità operative di svolgimento delle votazioni, già peraltro utilizzato nel corso delle precedenti Assemblee, sono quelle di cui il Presidente dà lettura e qui riportate: *“All’ingresso Vi è stata consegnata un’apposita apparecchiatura elettronica denominata “radiovoter”, nella quale è memorizzato un codice di identificazione degli aventi diritto al voto e delle relative azioni possedute. Unitamente al “radiovoter”, Vi è stata consegnata una scheda, sulla quale richiamo la Vostra attenzione e che contiene indicazioni sull’utilizzo di tale apparecchio. Le votazioni avverranno sempre mediante l’utilizzo del “radiovoter”. Le modalità di voto sono molto semplici, come potete vedere nella slide in vostro possesso. Una volta dichiarata aperta la procedura di votazione su ciascun argomento all’ordine del giorno, gli aventi diritto al voto sono invitati a digitare sul “radiovoter” i tasti appositamente indicati per esprimere voto favorevole, ovvero per esprimere voto contrario, oppure per esprimere la propria astensione dal voto. A questo punto – prima di attivare il tasto “OK” – gli aventi diritto al voto sono ancora in condizione di modificare la scelta effettuata, digitando semplicemente il tasto relativo alla nuova scelta che intendono attuare. Dopo aver verificato quindi sul display la correttezza della scelta effettuata, gli aventi diritto al voto dovranno premere il tasto “OK” presente sul “radiovoter” per esprimere definitivamente il proprio voto, ricevendone conferma sul display medesimo. Da questo momento, il voto espresso non è più*

*modificabile se non recandosi alla postazione “voto assistito” situata alla mia sinistra in fondo alla sala. Preciso che coloro che non voteranno o non confermeranno il loro voto con il tasto OK verranno classificati come “NON VOTANTI”. I voti favorevoli, contrari e di astensione così espressi e i non votanti verranno registrati automaticamente e riportati analiticamente in allegato al verbale dell’Assemblea. Ai sensi dell’art. 125-quater del Decreto Legislativo 58/98, un rendiconto sintetico delle votazioni sarà reso disponibile sul sito Internet della società entro cinque giorni dalla data dell’Assemblea. Segnalo che, per gli aventi diritto al voto portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell’ambito delle azioni complessivamente rappresentate, è stata predisposta l’apposita postazione già indicata, denominata “voto assistito”. Per ogni dubbio sulle votazioni è comunque presente in sala il personale addetto che potrà darvi assistenza ove necessario. Vi rivolgo, infine, l’invito a non uscire dalla sala e a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire la corretta rilevazione delle presenze. Vi ricordo, ancora, che le modalità di utilizzo del “radiovoter” sono descritte in dettaglio nella scheda consegnataVi e che in sala è comunque presente personale che potrà fornire assistenza ove necessario. Il “radiovoter” sarà utilizzato anche per la rilevazione delle presenze ogni volta che si entra o si esce temporaneamente dalla sala assembleare e dovrà poi essere restituito al personale incaricato nel momento di abbandono definitivo dell’Assemblea o al termine della medesima”.*

\* \* \*

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

Passando quindi alla trattazione del **primo punto all’ordine del giorno**, il Presidente:

- segnala i seguenti principali fatti verificatisi dopo l’approvazione della relazione sulla gestione da parte degli Amministratori, avvenuta nella riunione consiliare del 27 aprile scorso: in data 11 maggio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e

approvato - su base volontaria - i dati trimestrali al 31 marzo 2017 in conformità con quanto richiesto dall'art. 82-ter del Regolamento Emittenti ed in coerenza con la politica di comunicazione adottata dalla Società e resa pubblica in data 20 dicembre 2016, pubblicando il relativo Resoconto Intermedio di Gestione in data 12 maggio 2017;

- con riferimento, poi, all'incarico conferito alla società di revisione legale Ernst & Young S.p.A., comunica che:

- l'attività di revisione per l'esercizio 2016 è stata di complessive n. 5.420 ore, di cui n. 1.300 ore quanto all'attività relativa al Bilancio separato della Società, n. 2.250 ore quanto all'attività relativa al Bilancio consolidato, n. 1.870 ore quanto all'attività relativa alla revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30.06.2016;

- i compensi della società di revisione maturati nell'esercizio 2016 ammontano a complessivi euro 499.000, di cui euro 95.000 per il Bilancio separato, euro 252.000 per il Bilancio consolidato, euro 152.000 per la revisione limitata della relazione finanziaria semestrale al 30.06.2016;

- evidenzia che la revisione contabile limitata semestrale include, come ogni anno, le procedure di revisione limitata sulle partecipate estere più significative, svolte nell'esclusivo interesse e nei limiti necessari alla revisione contabile limitata della relazione semestrale consolidata, il cui onere resta, di conseguenza e diversamente dalle attività svolte sul bilancio di fine esercizio, a carico della Capogruppo. I tempi ed i compensi per la revisione contabile del bilancio d'esercizio includono anche quelli relativi alle attività di cui all'art. 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, concernenti la verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili. I corrispettivi non comprendono le spese dirette e di segreteria che vengono addebitate al costo.

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

**Bertolini**, in relazione alla gestione degli NPL, chiede anzitutto quali siano gli obiettivi in termini di crescita del settore e di ritorno dell'investimento; domanda poi se si intenda attuare la gestione solo per conto terzi e non anche per conto proprio, quali altri soggetti siano coinvolti nella gestione degli NPL, se la Società gestisca solo crediti garantiti da garanzie immobiliari o anche altri crediti ed infine se la commissione di Prelios sia fissa o in funzione della *performance*. Ritenendo che Milano possa subentrare a Londra quale polo finanziario europeo e *authority* del farmaco e richiamati i segnali di ripresa del mercato immobiliare nelle grandi città, il socio invita a valutare un rinvio della cessione degli immobili di Focus, al fine di consentire la massima valorizzazione del patrimonio immobiliare e attendere eventuali interessi di potenziali interlocutori. Chiede poi quale sia la strategia di sviluppo degli altri filoni di *business*, rilevando che le attività di mediazione immobiliare sono state notevolmente ridotte; chiede più in generale quali siano gli obiettivi nel medio termine e se sia allo studio un nuovo piano strategico. Soffermandosi quindi sulla posizione di Focus Investments S.p.A., chiede anzitutto chiarimenti circa la partecipazione e l'esposizione di Prelios (segnalando che dal bilancio risulta per Focus una partecipazione del 25%, una rilevazione degli effetti economici del 87,2% e garanzie per 32 milioni di euro), domanda i motivi della svalutazione da parte di Focus di alcune partecipazioni e chiede se i crediti esposti nel bilancio Focus realizzabili oltre l'esercizio risultino incagliati. Concludendo le riflessioni inerenti Focus Investments S.p.A., rileva una situazione di tensione sia a breve sia a medio termine dal punto di vista finanziario e domanda quale sia la strategia di razionalizzazione e di valorizzazione della partecipata e delle sue controllate.

Proseguendo, invita a prendere in considerazione operazioni di assegnazione gratuita di *warrant*, che consentirebbero, come dimostra l'esperienza di altre società, di remunerare gli azionisti senza costi diretti e con effetti positivi sul titolo. Chiede infine se siano allo studio operazioni di aumento di capitale o raggruppamento.

Da ultimo, domanda se la Società abbia conoscenza delle strategie degli azionisti di riferimento bancari e del patto di sindacato che fa capo a Buaron.

**Antolini**, svolge un lungo *excursus* sulla storia della Società dalla sua fondazione ad oggi e domanda quali siano oggi il patrimonio immobiliare e le strategie per il futuro di Prelios. Ritiene che la Società abbia potenzialità enormi e lamenta che il titolo sia

gravemente sottovalutato in borsa; auspica che i soci bancari Intesa Sanpaolo e Unicredit (di cui egli stesso è azionista) pongano in essere iniziative che riportino il titolo a valori coerenti con il patrimonio del Gruppo ed in particolare con il patrimonio immobiliare, che – sebbene talvolta non adeguatamente valorizzato come accaduto nella dismissione degli *asset* in Germania – ha certamente un valore ingente.

Invitato dal Presidente a concludere l'intervento, **Antolini** contesta la decisione del Presidente di limitare la durata degli interventi; conclude – nuovamente invitato a terminare l'intervento – auspicando che il *management* operi perché la Società possa tornare ad essere un fiore all'occhiello del mercato e non si interessi invece solo dei propri emolumenti. Di nuovo stigmatizza che si tolga la parola ad un socio che intende approfondire le problematiche della Società, metterle in evidenza e contribuire alla loro soluzione.

Nessun altro socio chiedendo la parola, il **Presidente** anzitutto precisa che Focus Investments S.p.A. è una società collegata, di cui Prelios non ha il controllo e la cui gestione spetta dunque unicamente al *management* di Focus.

Il **Direttore Generale Riccardo Serrini**, quindi, si sofferma sulle attività di Prelios Credit Servicing, che presentava al 31 dicembre 2016 un portafoglio di 9,5 miliardi di euro di crediti in gestione (poi ridotto a seguito di un accordo transattivo che ha visto la dismissione di un portafoglio di crediti riferibili a Crédit Agricole) e si pone come obiettivo 11 miliardi di Euro di portafoglio; nel primo trimestre 2017, ricorda il dottor Serrini, Prelios Credit Servicing ha assistito diversi investitori internazionali in processi competitivi nell'ambito di operazioni di cartolarizzazione di portafogli di crediti aventi un'esposizione complessiva di oltre 5,7 miliardi di Euro. Precisa che la Società, quale "*pure management company*", opera unicamente sulla base di mandati di terzi mentre non effettua investimenti diretti o co-investimenti; si rivolge quindi a banche e investitori ai quali offre principalmente servizi di gestione di portafogli NPL e di strutturazione e gestione di operazioni di cartolarizzazione. Segnala che il ritorno dell'investimento dell'attività di *servicing* varia in funzione della tipologia di crediti (ipotecari o chirografari) e di debitori e vi sono dunque diverse curve di recupero attese, che sono peraltro risultate confermate nella più recente operazione di cartolarizzazione pubblica di Banca Popolare di Bari. Precisa che la Società gestisce sia crediti garantiti

da garanzie immobiliari sia crediti diversi, principalmente con debitori *corporate*: il portafoglio è costituito per circa il 65% da crediti ipotecari e per il 45% da crediti diversi. Segnala che le commissioni previste per l'attività di *servicing* sono di regola fisse per quanto concerne l'attività di *master servicing* (cioè la gestione di cartolarizzazioni ai sensi della legge 130/99), mentre per l'attività di *special servicing* (cioè l'attività prettamente di recupero del credito) la commissione di regola prevede una componente fissa (da calcolarsi in base al valore nominale del portafoglio crediti) e una variabile (in percentuale rispetto al credito incassato); alle attuali condizioni di mercato, le commissioni fisse sono in media da 3 a 5 basis point sul valore nominale del portafoglio crediti e le commissioni variabili dal 5% al 7% dei singoli incassi.

Il **Presidente** quindi richiama le considerazioni dei soci circa la ripresa del mercato immobiliare e il valore del patrimonio immobiliare per ribadire che Prelios è oggi una società di servizi che non effettua alcun investimento diretto in immobili; si è infatti completato il processo di riposizionamento del Gruppo come “*pure management company*” e la componente di *business* relativa agli investimenti è stata interamente conferita in Focus Investments S.p.A.. La Società non è dunque direttamente influenzata, anche sotto il profilo della quotazione, dai valori del mercato immobiliare, fermo restando beninteso che la ripresa del settore consentirebbe una migliore *performance* delle attività di *servicing*. Ricorda che, completato il citato processo di riposizionamento, il Gruppo si sta focalizzando sui servizi tecnici ad alto valore aggiunto e sull'acquisizione di NPL; i dati del primo trimestre 2017 già dimostrano un positivo andamento, in termini di utile netto, ricavi e marginalità e se ne terrà conto nel nuovo piano industriale che si intende presentare a settembre. Ancora, in relazione a Focus Investments S.p.A., conferma che, a seguito degli accordi di *governance* sottoscritti con gli altri azionisti, questa è per Prelios una società collegata e pertanto consolidata secondo il metodo del patrimonio netto con rilevazione degli effetti economici al 87,2%; allo stato, non vi sono previsioni né di distribuzione di dividendi né di aumenti di capitale collegati all'investimento in Focus.

Ancora, il **dottor Serrini**, con riferimento ai crediti infragruppo esposti nel bilancio di Focus, segnala che, dalle informazioni che si possono evincere dal bilancio stesso, si tratta di crediti verso le partecipate, nel quadro dell'attività di Focus di gestione delle

partecipazioni. Precisa poi che l'esposizione per 32 milioni di Euro citata da Bertolini concerne le garanzie rilasciate da Prelios in favore di Focus nell'ambito della più volte citata operazione di conferimento; peraltro, come indicato nella relazione finanziaria, la garanzia di 7 milioni di Euro relativa ad un arbitrato è venuta meno per la conclusione della vicenda giudiziaria a cui si riferiva.

Prosegue nelle risposte il **Presidente**, precisando che non è allo studio alcuna ipotesi di aumento di capitale, assegnazione di warrant o raggruppamento; resta inteso che viene tenuta in considerazione ogni operazione che possa portare vantaggio agli azionisti. Sottolinea che, ad esito del processo di riorganizzazione già citato, la Società presenta oggi una struttura patrimoniale e finanziaria che appare adeguata a sostenere lo sviluppo del *business* dei servizi e degli NPL ed il sistema bancario è da considerare un importante cliente per tutte le attività di *servicing*; per quanto riguarda i rapporti con gli azionisti, la Società assicura un dialogo costante e una fattiva cooperazione con azionisti e con investitori istituzionali, nel rispetto dei reciproci ruoli. Ad Antolini, ricorda nuovamente che la Società ha significativamente modificato la propria struttura nell'ultimo periodo e che l'attuale valore di quotazione è allineato al prezzo di emissione delle azioni rivenienti dall'operazione di aumento di capitale perfezionata nel 2016 e dimostra quindi un apprezzamento da parte del mercato, specie se in confronto all'andamento medio del mercato borsistico nel settore immobiliare. Dopo aver precisato che Prelios non è a conoscenza delle strategie dei soci Intesa Sanpaolo e Unicredit e ricordato che fino ad oggi i principali soci hanno sempre supportato la Società nelle varie fasi anche più delicate, conclude segnalando che ad avviso della Società il valore del titolo e la connessa capitalizzazione di mercato riflettono il valore del patrimonio netto della Società, che già include il valore dell'avviamento iscritto a bilancio, come confermato anche dalle valutazioni degli analisti finanziari.

**Antolini**, in replica, prende atto del fatto che con lo scorporo del settore immobiliare si è modificata la struttura anche patrimoniale della Società e lamenta che, ciononostante, il bilancio civilistico e consolidato siano tuttora in perdita; teme quindi che la speranza dei soci di un ritorno all'utile sia illusoria, pur apprezzando gli interventi di riduzione dei costi. Assicura la propria personale collaborazione alle iniziative di risanamento del

Gruppo, in particolare raccomandando di valutare e svolgere con la massima attenzione l'incarico affidato a Prelios da Banca Carige e le attività di Prelios SGR.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul primo punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del "radiovoter" (alle ore 15,43) la proposta di approvazione del bilancio 2016 riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

*"L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti:*

- *esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*
- *preso atto delle relazioni del Collegio Sindacale e della società di revisione;*
- *esaminato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 che chiude con una perdita di Euro 11.301.097;*

**DELIBERA**

1) *di approvare:*

*(a) la relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione;*

*(b) il bilancio dell'esercizio 1 gennaio – 31 dicembre 2016, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto degli utili e delle perdite complessivi, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle note esplicative al bilancio, che evidenziano una perdita di Euro 11.301.097, così come presentati dal Consiglio di Amministrazione nel loro complesso, nelle singole appostazioni, con gli stanziamenti proposti;*

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

**L'Assemblea approva**

Contrarie n. 5.643 azioni.

Astenute: n. 95.008 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 659.490.320 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente dà, quindi, atto che è stato approvato il bilancio di Prelios S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2016, deliberando di rinviare a nuovo la perdita di esercizio.

\* \* \*

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

- ricorda che, a seguito delle dimissioni rassegnate dal dott. Andrea Mangoni (già Amministratore non esecutivo e Indipendente) dalla carica di Consigliere della Società, il Consiglio di Amministrazione – coerentemente con l'impegno di Prelios di mantenere il proprio sistema di *corporate governance* costantemente in linea con le *best practices* nazionali e internazionali, altresì, rispondente alle specifiche esigenze della Società – ha avviato le necessarie iniziative ed il relativo processo volti ad individuare un mirato profilo del possibile candidato amministratore. Quanto sopra, anche tenendo anche conto delle valutazioni emerse circa l'ideale composizione dell'organo consiliare in relazione alle caratteristiche professionali, esperienze – anche manageriali – e di genere dei suoi componenti;

- segnala che pertanto, il Consiglio di Amministrazione – ai sensi dell'art. 2386 del codice civile e in conformità ai dettami dello Statuto Sociale – ha provveduto, con deliberazione approvata dal Collegio Sindacale, a nominare, in sostituzione del dott. Andrea Mangoni, il dott. Cesare Ferrero il quale è stato altresì individuato quale “Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi”, con attribuzione dei compiti, delle responsabilità e dei poteri previsti dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. qualificandolo, per effetto dell'incarico attribuito, Amministratore esecutivo. Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, accertato in capo al nuovo Amministratore la sussistenza dei requisiti previsti dalla normativa vigente per assumere la carica. Poiché, ai sensi di legge, l'Amministratore nominato dal Consiglio di Amministrazione scade con l'odierna Assemblea, viene proposto di confermare la nomina del dott. Cesare Ferrero quale Amministratore della Società. L'Amministratore, ove nominato, scadrà, dunque, insieme con il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica, e quindi alla data dell'Assemblea che sarà convocata per l'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017. Al medesimo verrebbe riconosciuta la quota parte di remunerazione spettante (pari a euro 30.000,00 lordi annui) come deliberato dall'Assemblea del 16 ottobre 2015 e dal Consiglio di Amministrazione riunitosi il 6 novembre 2015;

- comunica, inoltre, che il curriculum vitae del dott. Ferrero – contenente un’informativa sulle caratteristiche personali e professionali unitamente all’elenco delle cariche ricoperte in altre società – è altresì disponibile sul sito Internet della Società;
- data l’informativa già resa al mercato e poiché - come detto - il *curriculum vitae* è stato depositato presso la sede della Società, pubblicato sul sito internet della stessa nell’apposita sezione dedicata all’Assemblea nonché distribuito all’ingresso in sala, segnala che ne viene omessa la lettura. Precisa che non constano alla Società aggiornamenti in merito al curriculum vitae del candidato alla carica di amministratore;
- segnala che, ove l’Assemblea approvasse la nomina della candidatura proposta, sarebbe rispettato l’equilibrio tra i generi come previsto dalla disciplina applicabile e dallo Statuto Sociale.

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

**Antolini**, auspica che il nuovo Consigliere possa dare un contributo nella soluzione ai svariati problemi il Consiglio di Amministrazione deve affrontare.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul secondo punto all’ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del “*radiovoter*” (alle ore 15,48) la proposta di nomina del dott. Cesare Ferrero quale Amministratore della Società, che rimarrà in carica fino alla scadenza del Consiglio di Amministrazione – e, quindi, alla data dell’Assemblea che sarà convocata per l’approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 – con l’attribuzione di un compenso per la carica pari a euro 30.000,00 annui lordi.

### **L’Assemblea approva**

Astenute: n. 210.416.885 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n 449.174.086 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

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

- rammenta che, con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, scade l'incarico di revisione legale dei conti conferito, in data 14 aprile 2008, dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti alla società di revisione legale Reconta Ernst & Young S.p.A. (oggi Ernst & Young S.p.A.), completandosi così il periodo novennale come previsto dalla normativa vigente; al riguardo, la Società ha svolto – ai sensi ed in conformità della normativa vigente – la procedura per la selezione della nuova società di revisione legale, del cui svolgimento il Collegio Sindacale (nella sua qualità di Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile) è responsabile. Il Collegio Sindacale stesso ha conseguentemente predisposto, a beneficio dell'odierna Assemblea, la propria proposta motivata contenente la propria raccomandazione e la relativa preferenza circa il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2017-2025;

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

**Antolini**, sottolinea il ruolo essenziale della società di revisione e lamenta che si attribuisca l'incarico per nove anni, ritenendo preferibile un mandato più breve da rinnovare eventualmente alla scadenza.

Il **Segretario**, ricorda che la durata novennale dell'incarico è fissata inderogabilmente dalla legge.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

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

- comunica che i presenti sono invariati;

- precisa che, come indicato nella Relazione illustrativa, considerata la proposta motivata del Collegio Sindacale quale “Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile” e tenuto conto della sua raccomandazione e relativa preferenza espressa, sarà messa in votazione per prima la proposta di attribuzione dell’incarico a KPMG S.p.A. e, nell’ipotesi in cui, all’esito delle votazioni relative alla proposta di cui sopra, la stessa non dovesse risultare approvata, l’ulteriore proposta di nomina;
- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del “*radiovoter*” (alle ore 15,55) la proposta riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

*“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Prelios S.p.A.*

- *preso atto che, con l’approvazione del Bilancio al 31 dicembre 2016, viene a scadere l’incarico di revisione legale dei conti della Società conferito per il periodo 2008-2016 alla società di revisione legale Reconta Ernst & Young S.p.A. (oggi Ernst & Young S.p.A.);*
- *esaminata la proposta motivata del Collegio Sindacale quale “Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile” e tenuto conto della sua raccomandazione e relativa preferenza espressa*

**DELIBERA**

1. *di conferire alla società **KPMG S.p.A.** l’incarico di revisione legale dei conti di Prelios S.p.A. per gli esercizi 2017-2025, fatte salve cause di cessazione anticipata, nei termini ed alle condizioni dell’offerta formulata dalla suddetta società di revisione legale, i cui termini economici sono sintetizzati nella Relazione illustrativa redatta dagli Amministratori ai fini dell’Assemblea;*
2. *di conferire ampio mandato ai legali rappresentanti pro tempore in carica affinché, in via disgiunta, provvedano, anche a mezzo di procuratori speciali, a quanto richiesto, necessario o utile per l’esecuzione di quanto deliberato, nonché per adempiere alle formalità attinenti e necessarie presso i competenti organi e/o uffici, con facoltà di introdurre le eventuali modificazioni non sostanziali che fossero allo scopo richieste, e in genere tutto quanto occorra per la loro completa esecuzione, con ogni e qualsiasi potere necessario e opportuno, nell’osservanza delle vigenti disposizioni normative.”*

**L’Assemblea approva**

Astenute n. 108.644 azioni.

Favorevoli: le rimanenti n. 659.482.327 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

Il Presidente proclama il risultato.

\* \* \*

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

- ricorda che in conformità alla normativa vigente, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla consultazione dell'Assemblea la Politica della Società in materia di remunerazione degli Amministratori, dei Direttori Generali e dei Dirigenti con responsabilità strategiche, i cui elementi qualificanti sono evidenziati nella Relazione sulla remunerazione redatta ai sensi del combinato disposto di cui all'articolo 123-ter del Testo Unico della Finanza e dell'articolo 84-quater del Regolamento Emittenti Consob nonché del Codice di Autodisciplina delle società quotate di Borsa Italiana (a cui la Società ha integralmente aderito) e della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata dalla Società;

- segnala che la Relazione sulla remunerazione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione composto in maggioranza da Amministratori Indipendenti ivi incluso il suo Presidente. Nella Relazione sono, altresì, riferite le modalità di esercizio delle funzioni svolte dal Comitato medesimo;

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

**Antolini**, auspica che si intervenga al più presto per modificare la legislazione in tema di retribuzioni, introducendo norme più eque, che prevedano una retribuzione proporzionata alle attività svolte da tutti i dipendenti e ai risultati ottenuti.

Nessun altro chiedendo la parola, il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione sul quarto punto all'ordine del giorno;
- comunica che i presenti sono invariati;

- pone, dunque, in votazione mediante utilizzo del “radiovoter” (alle ore 16,02) la proposta di delibera riportata nella Relazione degli Amministratori e qui di seguito trascritta:

“L’Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Prelios S.p.A.:

- *preso atto della Relazione sulla remunerazione e, in particolare, della Politica della Società in materia di remunerazione degli amministratori, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche;*
- *avute presenti le disposizioni di cui all’art. 123-ter del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche e integrazioni, nonché dell’art. 84-quater del Regolamento Emittenti Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche e integrazioni,*

**DELIBERA**

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

**L’Assemblea approva**

Contrarie n. 583.891 azioni.

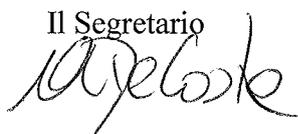
Favorevoli: le rimanenti n. 659.007.080 azioni intervenute.

Il tutto come da dettagli allegati.

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

\* \* \*

Alle ore 16,05, essendosi conclusa la trattazione di tutti gli argomenti all’ordine del giorno, il Presidente dichiara chiusa l’assemblea.

Il Segretario  


Il Presidente  


## ELENCO PARTECIPANTI

NOMINATIVO PARTECIPANTE DELEGANTI E RAPPRESENTATI	Parziale	Totale	RISULTATI ALLE VOTAZIONI			
			1	2	3	4
ANTOLINI GIOVANNI	95.008		A	F	A	C
BERTOLINI CORRADO	1	95.008	F	F	F	F
CONTI FULVIO	4.772.727	1	F	A	F	F
- PER DELEGA DI FEIDOS S.P.A. RICHIEDENTE:VENETO BANCA S.P.A.	37.326.734		F	A	F	F
FONDAZIONE RENATO CORTI	23.863.933		F	A	F	F
ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	19.090.800		F	A	F	F
<i>di cui 19.090.800 azioni in garanzia a :BANCA MONTE PASCHI DI SIENA SPA;</i>						
DEB HOLDING S.R.L.	76.363.650		F	A	F	F
LUNELLI SPA RICHIEDENTE:BANCA AKROS SPA	14.606.087		F	A	F	F
LUNELLI MATTEO BRUNO RICHIEDENTE:GSCO NY S/A GSI PWM ITALIAN RESIDENTS	984.000		F	A	F	F
PORTO ALLEGRO SRL	9.545.454		F	A	F	F
DE DIETRICH ALEXIS RICHIEDENTE:UBS SWITZERLAND AG SA ALEXIS DIETRICH	23.863.500		F	A	F	F
		210.416.885				
GARIBOLDI ROBERTO	0					
- PER DELEGA DI PIRELLI & C. S.P.A.	148.127.621		F	F	F	F
		148.127.621				
GILIOLI DAVIDE	0					
- PER DELEGA DI UNICREDIT SPA	135.042.239		F	F	F	F
		135.042.239				
MERO BEATRICE MARIA	0					
- PER DELEGA DI WEST YORKSHIRE PENSION FUND AGENTE:HSBC BANK PLC	13.636		F	F	A	C
SAEF SCE PANAGORA QUAL	710		F	F	F	C
ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	462.881		F	F	F	C
WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	730		F	F	F	C
SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL AGENTE:STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	18		F	F	F	F
FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	2.126		F	F	F	F
FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST AGENTE:NORTHERN TRUST COMPANY	1.019		F	F	F	F
MARJORIE S ISAAC	5.283		F	F	F	C
		486.403				
PIRETTI ANDREA NICOLA	0					
- PER DELEGA DI INTESA SANPAOLO S.P.A.	117.752.487		F	F	F	F
		117.752.487				
ROSCIO EUGENIO	3.300		F	F	F	F
- PER DELEGA DI DE ANGELI MARISA	10.000		F	F	F	F
		13.300				
SACCHI STEFANO	0					
- PER DELEGA DI COINV S.P.A RICHIEDENTE:BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA	41.085.132		F	F	F	F
		41.085.132				
SANTISI LEONARDO	0					
- PER DELEGA DI GENERALI ITALIA SPA	6.566.251		F	F	F	F
		6.566.251				
USUELLI ALBERTO	5.643		C	F	F	C
		5.643				
VENTO GIANCLAUDIO PIERO	1		F	F	F	F
		1				

**ELENCO PARTECIPANTI****NOMINATIVO PARTECIPANTE  
DELEGANTI E RAPPRESENTATI****Parziale****Totale****RISULTATI ALLE VOTAZIONI****1 2 3 4**

Legenda:

- 1 Bilancio al 31 Dicembre 2016
- 2 Nomina di un Amministratore
- 3 Conferimento incarico a KPMG S.p.A.
- 4 Relazione sulla remunerazione

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Bilancio al 31 Dicembre 2016**

**CONTRARI**

6106	Cognome USUELLI ALBERTO	Tot. Voti 5.643	Proprio 5.643	Delega
------	----------------------------	--------------------	------------------	--------

<b>Totale voti</b>	5.643
<b>Percentuale votanti %</b>	0,000856
<b>Percentuale Capitale %</b>	0,000489

Azionisti:	1	Teste:	1	Pagina 1
Azionisti in proprio:	1	Azionisti in delega:	0	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
				**D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
				RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Bilancio al 31 Dicembre 2016**

6121      Cognome      ANTOLOINI GIOVANNI  
Totale voti      95.008  
Percentuale votanti %      0,014404  
Percentuale Capitale %      0,008239

**ASTENUTI**

Tot. Voti      95.008  
Proprio      95.008  
Delega

Pagina 2

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

1 Teste:  
1 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Bilancio al 31 Dicembre 2016**

**NON VOTANTI**

Tot. Voti Proprio Delega

Cognome

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

Pagina 3

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

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: Bilancio al 31 Dicembre 2016**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6016 PIRETTI ANDREA NICOLA	117.752.487		117.752.487
DE* INTESA SANPAOLO S.P.A.			
6026 SANTISI LEONARDO	6.566.251		6.566.251
DE* GENERALI ITALIA SPA		1	
6319 BERTOLINI CORRADO	3.300		
6400 ROSCIO EUGENIO	10.000	3.300	
DE* DE ANGELI MARISA			10.000
6423 SACCHI STEFANO	41.085.132		41.085.132
DE* COINV S.P.A.			
6689 MERO BEATRICE MARIA	13.636		13.636
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND			710
**D SAEF SCE PANAGORA QUAL	462.881		462.881
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND			730
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	18		18
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.019		1.019
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	5.283		5.283
*** MARJORIE S ISAAC		1	
6700 VENTO GIANCLAUDIO PIERO	135.042.239		135.042.239
6876 GILLIOLI DAVIDE	148.127.621		148.127.621
DE* UNICREDIT SPA			
6940 GARIBOLDI ROBERTO	4.772.727		
DE* PIRELLI & C. S.P.A.		4.772.727	
6952 CONTI FULVIO	23.863.500		23.863.500
DE* DE DIETRICH ALEXIS			984.000
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	76.363.650		76.363.650
DE* DEB HOLDING S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	37.326.734		37.326.734
DE* FEIDOS S.P.A.	23.863.933		23.863.933
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	14.606.087		14.606.087
DE* LUNELLI SPA			
DE* PORTO ALLEGRO SRL	9.545.454		9.545.454

**Totale voti** 659.490.320  
**Percentuale votanti %** 99,984740  
**Percentuale Capitale %** 57,192871

Azionisti:  
 Azionisti in proprio: 26

Teste: 4  
 Azionisti in delega: 4

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

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017ESITO VOTAZIONEOggetto : **Bilancio al 31 Dicembre 2016****Hanno partecipato alla votazione:**- n° **28** Azionisti portatori complessivamentedi n° **659.590.971** azioni ordinarie pari al **57,201600%**

del capitale sociale ordinario.

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	659.490.320	99,984740	99,984740	57,192871
<b>Contrari</b>	5.643	0,000856	0,000856	0,000489
<b>SubTotale</b>	659.495.963	99,985596	99,985596	57,193361
<b>Astenuti</b>	95.008	0,014404	0,014404	0,008239
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	95.008	0,014404	0,014404	0,008239
<b>Totale</b>	659.590.971	100,000000	100,000000	57,201600

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Nomina di un Amministratore**

**CONTRARI**

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

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

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

**Pagina 1**

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Nomina di un Amministratore**

**ASTENUTI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6952 CONTI FULVIO	4.772.727	4.772.727	
DE* DE DIETRICH ALEXIS	23.863.500		23.863.500
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	984.000		984.000
DE* DEB HOLDING S.R.L.	76.363.650		76.363.650
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* FEIDOS S.P.A.	37.326.734		37.326.734
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	23.863.933		23.863.933
DE* LUNELLI SPA	14.606.087		14.606.087
DE* PORTO ALLEGRO SRL	9.545.454		9.545.454

**Totale voti** 210.416.885  
**Percentuale votanti %** 31,901117  
**Percentuale Capitale %** 18,247949

Azionisti: 9 Teste: 9  
 Azionisti in proprio: 1 Azionisti in delega: 1  
 Pagina 2  
 1 DE\* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica  
 8 \*\*D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)  
 RL \* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Nomina di un Amministratore**

**NON VOTANTI**

Cognome

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

Tot. Voti

Proprio

Delega

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Pagina 3

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

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**  
**Oggetto: Nomina di un Amministratore**

**FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6016 PIRETTI ANDREA NICOLA	117.752.487		117.752.487
DE* INTESA SANPAOLO S.P.A.			
6026 SANTISI LEONARDO	6.566.251	5.643	6.566.251
DE* GENERALI ITALIA SPA	5.643	95.008	
6106 USUELLI ALBERTO	95.008	1	
6121 ANTOLINI GIOVANNI	3.300	3.300	10.000
6319 BERTOLINI CORRADO	10.000		
6400 ROSCIO EUGENIO			
DE* DE ANGELI MARISA			
6423 SACCHI STEFANO	41.085.132		41.085.132
DE* COINV S.P.A.			
6689 MERO BEATRICE MARIA	13.636		13.636
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	710		710
**D SAEF SCE PANAGORA QUAL	462.881		462.881
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	730		730
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	18		18
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.019		1.019
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	5.283		5.283
*** MARJORIE S ISAAC	1	1	
6700 VENTO GIANCLAUDIO PIERO			
6876 GILLIOLI DAVIDE	135.042.239		135.042.239
DE* UNICREDIT SPA			
6940 GARIBOLDI ROBERTO	148.127.621		148.127.621
DE* PIRELLI & C. S.P.A.			

**Totale voti** 449.174.086  
**Percentuale votanti %** 68,098883  
**Percentuale Capitale %** 38,953651

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Nomina di un Amministratore**

**Hanno partecipato alla votazione:**

- n° **28** Azionisti portatori complessivamente

di n° **659.590.971** azioni ordinarie pari al **57,201600%**

del capitale sociale ordinario.

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	449.174.086	68,098883	68,098883	38,953651
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	449.174.086	68,098883	68,098883	38,953651
<b>Astenuti</b>	210.416.885	31,901117	31,901117	18,247949
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	210.416.885	31,901117	31,901117	18,247949
<b>Totale</b>	659.590.971	100,000000	100,000000	57,201600

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conferimento incarico a KPMG S.p.A.**

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

**CONTRARI**

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

Pagina 1

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

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

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conferimento incarico a KPMG S.p.A.**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6121 ANTOLINI GIOVANNI	95.008	95.008	
6689 MERO BEATRICE MARIA			
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	13.636		13.636

**Totale voti** 108.644

**Percentuale votanti %** 0,016471

**Percentuale Capitale %** 0,009422

**ASTENUTI**

Pagina 2

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

Azionisti:

Azionisti in proprio:

2 Teste:  
1 Azionisti in delega:

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Conferimento incarico a KPMG S.p.A.**

Tot. Voti Proprio Delega

**NON VOTANTI**

Cognome

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

Pagina 3

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

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: Conferimento incarico a KPMG S.p.A.

FAVOREVOLI

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6016 PIRETTI ANDREA NICOLA	117.752.487		117.752.487
DE* INTESA SANPAOLO S.P.A.			
6026 SANTISI LEONARDO	6.566.251	5.643	6.566.251
DE* GENERALI ITALIA SPA	5.643	1	
6106 USUELLI ALBERTO	3.300	3.300	
6319 BERTOLINI CORRADO	10.000		10.000
6400 ROSCIO EUGENIO			
DE* DE ANGELI MARISA			
6423 SACCHI STEFANO	41.085.132		41.085.132
DE* COINV S.P.A.			
6689 MERO BEATRICE MARIA	710		710
**D SAEF SCE PANAGORA QUAL	462.881		462.881
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	730		730
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	18		18
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	1.019		1.019
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	5.283		5.283
*** MARJORIE S ISAAC	1	1	
6700 VENUTO GIANCLAUDIO PIERO	135.042.239		135.042.239
6876 GILIOLO DAVIDE			
DE* UNICREDIT SPA			
6940 GARIBOLDI ROBERTO	148.127.621		148.127.621
DE* PIRELLI & C. S.P.A.	4.772.727	4.772.727	
6952 CONTI FULVIO	23.863.500		23.863.500
DE* DE DIETRICH ALEXIS	984.000		984.000
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	76.363.650		76.363.650
DE* DEB HOLDING S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	37.326.734		37.326.734
DE* FEIDOS S.P.A.	23.863.933		23.863.933
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	14.606.087		14.606.087
DE* LUNELLI SPA	9.545.454		9.545.454
DE* PORTO ALLEGRO SRL			

Totale voti 659.482.327  
 Percentuale votanti % 99,983529  
 Percentuale Capitale % 57,192178

Azionisti:  
 Azionisti in proprio: 26

Teste: 5  
 Azionisti in delega:

Pagina 4

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

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Conferimento incarico a KPMG S.p.A.**

**Hanno partecipato alla votazione:**

- n° **28** Azionisti portatori complessivamente

di n° **659.590.971** azioni ordinarie pari al **57,201600%**

del capitale sociale ordinario.

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	659.482.327	99,983529	99,983529	57,192178
<b>Contrari</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	659.482.327	99,983529	99,983529	57,192178
<b>Astenuti</b>	108.644	0,016471	0,016471	0,009422
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	108.644	0,016471	0,016471	0,009422
<b>Totale</b>	659.590.971	100,000000	100,000000	57,201600

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

**LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE**

**Oggetto: Relazione sulla remunerazione**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6106 USUELLI ALBERTO	5.643	5.643	
6121 ANTOLINI GIOVANNI	95.008	95.008	
6689 MERO BEATRICE MARIA			
**D WEST YORKSHIRE PENSION FUND	13.636		13.636
**D SAEF SCE PANAGORA QUAL	710		710
**D ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND	462.881		462.881
**D WELLS FARGOMASTER TRUST DIVERSIFIED STOCK PORTFOLIO	730		730
*** MARJORIE S ISAAC	5.283		5.283

**Totale voti** 583.891  
**Percentuale votanti %** 0,088523  
**Percentuale Capitale %** 0,050637

**CONTRARI**

Azionisti:	7	Teste:	3	Pagina 1
Azionisti in proprio:	2	Azionisti in delega:	5	DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita) RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE  
Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

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

**ASTENUTI**

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

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

Pagina 2

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

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione sulla remunerazione**

**NON VOTANTI**

Tot. Voti Proprio Delega

Cognome

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

Pagina 3

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

0 Teste:  
0 Azionisti in delega:

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017

## LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Relazione sulla remunerazione****FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Voti	Proprio	Delega
6016 PIRETTI ANDREA NICOLA	117.752.487		117.752.487
DE* INTESA SANPAOLO S.P.A.			
6026 SANTISI LEONARDO	6.566.251		6.566.251
DE* GENERALI ITALIA SPA			
6319 BERTOLINI CORRADO	1	1	
6400 ROSCIO EUGENIO	3.300	3.300	
DE* DE ANGELI MARISA	10.000		10.000
6423 SACCHI STEFANO			
DE* COINV S.P.A.	41.085.132		41.085.132
6689 MERO BEATRICE MARIA			
**D SS BK AND TRUST COMPANY INV FUNDS FOR TAXEXEMPT RETIREMENT PL	18		18
**D FORD MOTOR COMPANY DEFINED BENEFIT MASTER TRUST	2.126		2.126
**D FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	1.019		1.019
6700 VENTO GIANCLAUDIO PIERO	1	1	
6876 GILIOLI DAVIDE	135.042.239		135.042.239
DE* UNICREDIT SPA			
6940 GARIBOLDI ROBERTO	148.127.621		148.127.621
DE* PIRELLI & C. S.P.A.			
6952 CONTI FULVIO	4.772.727	4.772.727	
DE* DE DIETRICH ALEXIS	23.863.500		23.863.500
DE* LUNELLI MATTEO BRUNO	984.000		984.000
DE* DEB HOLDING S.R.L.	76.363.650		76.363.650
DE* ENERGIA DI FAMIGLIA S.R.L.	19.090.800		19.090.800
DE* FEIDOS S.P.A.	37.326.734		37.326.734
DE* FONDAZIONE RENATO CORTI	23.863.933		23.863.933
DE* LUNELLI SPA	14.606.087		14.606.087
DE* PORTO ALLEGRO SRL	9.545.454		9.545.454
<b>Totale voti</b>	<b>659.007.080</b>		
<b>Percentuale votanti %</b>	<b>99,911477</b>		
<b>Percentuale Capitale %</b>	<b>57,150963</b>		

Azionisti:  
Azionisti in proprio:

21 Teste:  
4 Azionisti in delega:

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

Assemblea Ordinaria del 31 maggio 2017ESITO VOTAZIONE

Oggetto : **Relazione sulla remunerazione**

**Hanno partecipato alla votazione:**

- n° **28** Azionisti portatori complessivamente

di n° **659.590.971** azioni ordinarie pari al **57,201600%**

del capitale sociale ordinario.

**Hanno votato:**

		<b>%AZIONI ORDINARIE RAPPRESENTATE (Quorum deliberativo)</b>	<b>%AZIONI AMMESSE AL VOTO</b>	<b>%CAP.SOC.</b>
<b>Favorevoli</b>	659.007.080	99,911477	99,911477	57,150963
<b>Contrari</b>	583.891	0,088523	0,088523	0,050637
<b>SubTotale</b>	659.590.971	100,000000	100,000000	57,201600
<b>Astenuti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Non Votanti</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>SubTotale</b>	0	0,000000	0,000000	0,000000
<b>Totale</b>	659.590.971	100,000000	100,000000	57,201600

## **Assemblea Ordinaria**

**31 maggio 2017 – ore 14:30**

\* \*

**Domande e risposte per**

**AZIONISTA BAVA**

*(richiesta inviata alla Società in data 15 maggio 2017)*

---

## INDICE

1. AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI <i>BENEFIT CORPORATION</i> ?	6
2. AVETE IN PROGETTO NUOVE ACQUISIZIONI E/O CESSIONI?	6
3. IL GRUPPO HA CC IN PAESI BLACK-LIST?	6
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 ?	6
5. AVETE INTENZIONE DI PROPORRE LE MODIFICHE STATUTARIE CHE RADDOPPIANO IL VOTO?	6
6. AVETE <i>CALL CENTER</i> ALL'ESTERO? SE SI DOVE, CON QUANTI LAVORATORI, DI CHI È LA PROPRIETÀ?	6
7. SIETE ISCRITTI A CONFINDUSTRIA? SE SI QUANTO COSTA? AVETE INTENZIONE DI USCIRNE?	6
8. COME È VARIATO L'INDEBITAMENTO E PER COSA?	7
9. A QUANTO AMMONTANO GLI INCENTIVI INCASSATI COME GRUPPO SUDDIVISI PER TIPOLOGIA ED ENTITÀ?	8
10. DA CHI È COMPOSTO L'ODV CON NOME E COGNOME E QUANTO CI COSTA?	8
11. QUANTO COSTA LA SPONSORIZZAZIONE IL MEETING DI RIMINI DI CL ED EXPO 2015 O ALTRE? PER COSA E PER QUANTO ?	8
12. POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI E DEI CREDITI AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?	8
13. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?	9
14. QUAL'È STATO L'INVESTIMENTO NEI TITOLI DI STATO, GDO, TITOLI STRUTTURATI?	9
15. QUANTO È COSTATO LO SCORSO ESERCIZIO IL SERVIZIO TITOLI? E CHI LO FA?	9
16. SONO PREVISTE RIDUZIONI DI PERSONALE, RISTRUTTURAZIONI? DELOCALIZZAZIONI?	9
17. C'È UN IMPEGNO DI RIACQUISTO DI PRODOTTI DA CLIENTI DOPO UN CERTO TEMPO ? COME VIENE CONTABILIZZATO ?	9
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 ?	10
19. RAGIONI E MODALITÀ DI CALCOLO DELL'INDENNITÀ DI FINE MANDATO DEGLI AMMINISTRATORI.	10
20. CHI FA LA VALUTAZIONE DEGLI IMMOBILI? QUANTI ANNI DURA L'INCARICO?	10
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?	10
22. SONO STATE STIPULATE POLIZZE A GARANZIA DEI PROSPETTI INFORMATIVI (RELATIVAMENTE AI PRESTITI OBBLIGAZIONARI)?	11
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, <i>BROKER</i> UTILIZZATO E COMPAGNIE)?	11
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).	11

- 
25. VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. 12
26. VI È STATA RETROCESSIONE IN ITALIA/ESTERO DI INVESTIMENTI PUBBLICITARI/SPONSORIZZAZIONI ? 12
27. COME VIENE RISPETTATA LA NORMATIVA SUL LAVORO DEI MINORI ? 12
28. E' FATTA O È PREVISTA LA CERTIFICAZIONE ETICA SA8000 ENAS? 12
29. FINANZIAMO L'INDUSTRIA DEGLI ARMAMENTI? 13
30. VORREI CONOSCERE POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. 13
31. A QUANTO SONO AMMONTATE LE MULTE CONSOB, BORSA ECC DI QUALE AMMONTARE E PER COSA ? 13
32. VI SONO STATE IMPOSTE NON PAGATE? SE SI A QUANTO AMMONTANO? GLI INTERESSI? LE SANZIONI ? 13
33. VORREI CONOSCERE: VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE. 13
34. VORREI CONOSCERE AD OGGI MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE 14
35. VORREI CONOSCERE DA INIZIO ANNO AD OGGI L'ANDAMENTO DEL FATTURATO PER SETTORE. 14
36. VORREI CONOSCERE AD OGGI TRADING SU AZIONI PROPRIE E DEL GRUPPO EFFETTUATO ANCHE PER INTERPOSTA SOCIETA' O PERSONA SENSI ART.18 DRP.30/86 IN PARTICOLARE SE E' STATO FATTO ANCHE SU AZIONI D'ALTRE SOCIETA', CON INTERESTAZIONE 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. 15
37. VORREI CONOSCERE PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA 15
38. VORREI CONOSCERE NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA. 16
39. VORREI CONOSCERE IN PARTICOLARE QUALI SONO I FONDI PENSIONE AZIONISTI E PER QUALE QUOTA? 16
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 SOCIETA' DEL GRUPPO ANCHE CONTROLLATE E SE COMUNQUE HANNO RICEVUTO DENARO O BENEFIT DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE DA SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI. QUALORA SI RISPONDA CON "NON E' PERTINENTE" , DENUNCIO IL FATTO AL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART.2408 CC. 16
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? 16
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 17
43. VORREI CONOSCERE SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI? 17
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 ? 18

45. VORREI CONOSCERE SE VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?	18
46. VORREI CONOSCERE SE SI SONO PAGATE TANGENTI PER ENTRARE NEI PAESI EMERGENTI IN PARTICOLARE CINA, RUSSIA E INDIA ?	18
47. VORREI CONOSCERE SE SI E' INCASSATO IN NERO ?	18
48. VORREI CONOSCERE SE SI E' FATTO INSIDER TRADING ?	18
49. VORREI CONOSCERE SE VI SONO DEI DIRIGENTI E/O AMMINISTRATORI CHE HANNO INTERESSENZE IN SOCIETA' FORNITRICI? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?	19
50. QUANTO HANNO GUADAGNATO GLI AMMINISTRATORI PERSONALMENTE NELLE OPERAZIONI STRAORDINARIE ?	19
51. VORREI CONOSCERE SE TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?	19
52. VORREI CONOSCERE SE CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO QUALI SONO STATI I MAGISTRATI CHE HANNO COMPOSTO COLLEGI ARBITRARLI E QUAL'E' STATO IL LORO COMPENSO E COME SI CHIAMANO ?	19
53. VORREI CONOSCERE SE VI SONO CAUSE IN CORSO CON VARIE ANTITRUST ?	19
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 SOCIETA'.	20
55. VORREI CONOSCERE SE A QUANTO AMMONTANO I BOND EMESSI E CON QUALE BANCA (CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, GOLDMAN SACHS, MONGAN STANLEY E CITIGROUP, JP MORGAN, MERRILL LYNCH, BANK OF AMERICA, LEHMAN BROTHERS, DEUTSCHE BANK, BARCLAYS BANK, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE -CIBC-)	20
56. VORREI CONOSCERE DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO PER CIASCUN SETTORE	20
57. VORREI CONOSCERE A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:	20
• ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI.	20
• RISANAMENTO AMBIENTALE	20
• QUALI E PER COSA SONO STATI FATTI INVESTIMENTI PER LA TUTELA AMBIENTALE ?	20
58. VORREI CONOSCERE	21
A. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?	21
B. QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS E DEGLI A.D. ILLUMINATI RISPETTO A QUELLO DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?	21
C. VORREI CONOSCERE RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.	21
D. VORREI CONOSCERE NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO E CON QUALI ESITI ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE	21
E. QUANTI SONO STATI I DIPENDENTI INVIATI IN MOBILITÀ PRE PENSIONAMENTO E CON QUALE ETÀ MEDIA	21
59. VORREI CONOSCERE SE SI SONO COMPERATE OPERE D'ARTE ? DA CHI E PER QUALE AMMONTARE ?	22
60. VORREI CONOSCERE IN QUALI SETTORI SI SONO RIDOTTI MAGGIORMENTE I COSTI, ESCLUSI I VS STIPENDI CHE SONO IN COSTANTE RAPIDO AUMENTO.	22
61. VORREI CONOSCERE. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO?	22
62. VORREI CONOSCERE. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.	22

---

63. VORREI CONOSCERE A QUANTO AMMONTANO LE CONSULENZE PAGATE A SOCIETÀ FACENTI CAPO AL DR. BRAGIOTTI, AVV. GUIDO ROSSI, EREDE E BERGER ?	23
64. VORREI CONOSCERE. A QUANTO AMMONTA LA % DI QUOTA ITALIANA DEGLI INVESTIMENTI IN RICERCA E SVILUPPO ?	23
65. VORREI CONOSCERE I COSTI PER LE ASSEMBLEE E PER COSA ?	23
66. VORREI CONOSCERE I COSTI PER VALORI BOLLATI	23
67. VORREI CONOSCERE LA TRACCIABILITÀ DEI RIFIUTI TOSSICI.	23
68. QUALI AUTO HANNO IL PRESIDENTE E L'AD E QUANTO CI COSTANO COME DETTAGLIO DEI <i>BENEFITS</i> RIPORTATI NELLA RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE ?	24
69. DETTAGLIO PER UTILIZZATORE DEI COSTI PER USO O NOLEGGIO ELICOTTERI ED AEREI. QUANTI SONO GLI ELICOTTERI UTILIZZATI DI CHE MARCA E CON QUALE COSTO ORARIO ED UTILIZZATI DA CHI ?	24
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.	24
70. A QUANTO AMMONTANO I CREDITI IN SOFFERENZA ?	24
71. CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ?	25
72. C'È E QUANTO COSTA L'ANTICIPAZIONE SU CESSIONE CREDITI % ?	25
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 DENUNCIO AL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART.2408 CC.	25
74. A QUANTO AMMONTANO GLI INVESTIMENTI IN TITOLI PUBBLICI ?	25
75. QUANTO È L'INDEBITAMENTO INPS E CON L'AGENZIA DELLE ENTRATE?	25
76. SE SI FA IL CONSOLIDATO FISCALE E A QUANTO AMMONTA E PER QUALI ALIQUOTE ?	26
77. QUANTO È IL MARGINE DI CONTRIBUZIONE DELLO SCORSO ESERCIZIO ?	26

---

**1. AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI *BENEFIT CORPORATION*?**

Risposta

Ad oggi Prelios S.p.A. (di seguito “**Prelios**” o la “**Società**”) non ha previsto di conseguire la certificazione *Benefit Corporation*.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Il Gruppo è costantemente attento alle possibilità di individuare e strutturare *partnership* strategiche con operatori del mercato nazionale ed internazionale, di primario *standing*, aventi ad oggetto le diverse attività del Gruppo. Come già reso noto al mercato, è stato avviato un percorso finalizzato a realizzare possibili operazioni di *partnership* per le attività di *fund management* nonché di cessione delle attività del Gruppo in Germania.

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

**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 ?**

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

Nessuna proposta di modifica statutaria è sottoposta all’Assemblea del 31 maggio 2017 né il Consiglio di Amministrazione, alla data odierna, ha preso in esame l’argomento.

\*.\*.\*

**6. Avete *call center* all’estero? se sì dove, con quanti lavoratori, di chi è la proprietà?**

Risposta:

Non abbiamo *call center* all’estero.

\*.\*.\*

**7. Siete iscritti a Confindustria? se sì quanto costa? avete intenzione di uscirne?**

---

Risposta:

Prelios è iscritta a Confindustria per il tramite dell'associazione di categoria Assoimmobiliare. Il costo di iscrizione annuo è di Euro 15.000, cui si aggiunge il contributo a carico della società controllata Prelios SGR per ulteriori Euro 15.000 nonché il contributo a carico di Prelios Integra, iscritta per il tramite dell'associazione di categoria Assolombarda, per circa ulteriori Euro 2.700.

Allo stato, non è prevista l'uscita della Società da tale associazione, per cui è stato ad oggi già versato il contributo per l'anno 2017.

\*.\*.\*

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

Risposta:

La Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2016 è passiva per 6,5 milioni di euro rispetto ad un valore parimenti passivo di 184,9 milioni di euro consuntivato al 31 dicembre 2015. Il significativo miglioramento della Posizione Finanziaria Netta, come già comunicato al mercato, è attribuibile al perfezionamento della nota Operazione Straordinaria (denominata Progetto Centauro) di conferimento del ramo d'azienda investimenti ed aumento di capitale conclusasi nel mese di marzo 2016 che ha comportato, tra l'altro, il trasferimento di una consistente porzione del debito corporate alla partecipata Focus Investments S.p.A..

In particolare, la variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2015, pari a 178,4 milioni di euro, è riconducibile principalmente ai seguenti effetti:

- impatto positivo generato dall'Operazione Progetto Centauro per complessivi 194,1 milioni di euro, di cui (i) 134,1 milioni di euro per effetto dell'operazione di spin-off della Piattaforma Investimenti e (ii) 60,0 milioni di euro dal completamento dell'aumento di capitale;
- flusso generato dall'attività caratteristica, ancora a livelli segnaletici, ma tornato positivo dopo tre esercizi, in particolare i flussi di cassa generati dalla Piattaforma Servizi sono pari a 0,5 milioni di euro.

Hanno, invece, inciso negativamente sulla Posizione Finanziaria Netta principalmente i seguenti eventi:

- oneri di ristrutturazione per 6,0 milioni di euro;
- sostenimento di oneri finanziari per un importo netto di 6,6 milioni di euro (di cui 3,8 milioni di euro senza impatto monetario);
- altri eventi in parte legati a variazioni del capitale circolante netto per 3,6 milioni di euro.

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2017 è passiva per 3,5 milioni di euro rispetto ad un valore parimenti passivo di 6,5 milioni di euro consuntivato al 31 dicembre 2016.

In particolare, la variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2016, pari a 3,0 milioni di euro, è riconducibile principalmente ai seguenti effetti:

- flusso generato dall'attività caratteristica per a 1,9 milioni di euro;
- flussi non ricorrenti per 2,3 milioni di euro;

Hanno, invece, inciso negativamente sulla Posizione Finanziaria Netta principalmente i seguenti eventi:

- 
- impatto netto assorbito dalla gestione finanziaria e dalle imposte per 0,5 milioni di euro (di cui 0,3 milioni di euro senza impatto monetario);
  - altri eventi in parte legati a variazioni del capitale circolante netto per 0,7 milioni di euro.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2016 e al Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2017, entrambi resi disponibili sul sito internet della Società [www.prelios.com](http://www.prelios.com).

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

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

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

---

### **13. AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?**

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

Il Gruppo non ha investimenti al di fuori del proprio *core business*.

\*.\*.\*

### **15. Quanto è costato lo scorso esercizio il servizio titoli? e chi lo fa?**

Risposta:

Computershare S.p.A. svolge il c.d. "servizio titoli" su mandato della Società, il cui costo viene determinato annualmente in base al volume di attività ed alle operazioni poste in essere dalla Società e viene valorizzato secondo parametri di mercato con l'intervento della competente funzione acquisti e delle direzioni interessate, come d'uso per tutte le attività effettuate in *outsourcing*. Il corrispettivo per il 2016 è stato pari a Euro 38.000.

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

Il servizio si concretizza nelle attività preliminari, nella formazione utenti, nell'allestimento informatico della sede assembleare, nel presidio del sistema durante l'assemblea, nell'assistenza per attività pre-assembleari, nell'assistenza per attività assembleari e di voto e nell'attività post-assembleari. Il corrispettivo è stato pari a Euro 37.000.

Infine, Computershare è stato individuato nel 2016 anche quale rappresentante designato ai sensi degli artt. 135-decies e 135-undecies del Testo Unico della Finanza, prevedendo un corrispettivo pari a Euro 3.000.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Non sono previste riduzioni collettive di personale, né ristrutturazioni o delocalizzazioni. Ad ogni modo, il Gruppo mantiene sempre una attenzione costante sui costi con l'obiettivo di garantire una gestione del *business* ai più alti livelli di efficacia e di efficienza.

\*.\*.\*

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

Risposta:

---

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

\*.\*.\*

**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 SOCIETA' ?**

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

A valle dell'operazione di *spin off* della componente Investimenti nella società Focus Investment S.p.A., Prelios non detiene più direttamente immobili o il controllo di partecipazioni in iniziative immobiliari. Rimangono solo investimenti nel Gruppo principalmente strumentali all'attività di gestore della controllata Prelios SGR.

In considerazione di quanto esposto, Prelios non si avvale più di esperti indipendenti per la valutazione del portafoglio. Si segnala, altresì, come il portafoglio immobiliare gestito dalla società controllata Prelios SGR sia valutato in ottemperanza alla normativa vigente in materia.

\*.\*.\*

**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?**

Risposta:

In linea con le migliori prassi di mercato, la Politica sulla remunerazione adottata da Prelios e sottoposta annualmente al voto consultivo dell'Assemblea prevede una polizza assicurativa cd. D&O (*Directors & Officers Liability*) a fronte della responsabilità civile verso terzi degli organi sociali, estesa anche ai dirigenti e, in generale, a tutti i dipendenti, ove svolgano funzioni di gestione o di supervisione nella Società stessa.

Tale copertura assicurativa ha l'obiettivo di tutelare i *Directors & Officers* del Gruppo dagli oneri derivanti da eventuali richieste di risarcimento avanzate da parte di terzi ed è in linea

---

con quanto stabilito in materia dal Contratto Collettivo Nazionale del Lavoro applicato (Dirigenti aziende produttrici di beni e servizi) ed alle norme in materia di mandato, esclusi i casi dolo.

Per il 2016 la copertura assicurativa per la responsabilità D&O è fornita da più polizze complementari: due stipulate con AIG, al costo annuo di circa 166 mila euro, una con *Roland*, al costo annuo di circa 16 mila euro e una stipulata con *Liberty International*, al costo annuo di circa 49 mila euro.

Il Gruppo si avvale del supporto di un primario broker, AON, al fine di garantire che i sinistri coperti, le garanzie offerte e i relativi massimali siano in linea con i migliori *standard* di mercato applicabili a società con caratteristiche simili a Prelios.

\*.\*.\*

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

Risposta:

La Società non ha emesso prestiti obbligazionari.

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

\*.\*.\*

**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)?**

Risposta:

La funzione di Risk Management coordina le esigenze delle Società del Gruppo in tema di coperture assicurative, con il supporto di un primario *broker*, AON.

Tutte le polizze, intermedie dal citato *broker*, sono sottoscritte da primarie compagnie di assicurazione, secondo i migliori *standard* di mercato.

Sono in essere polizze a copertura della Responsabilità Civile Terzi, Responsabilità Professionale, D&O (*Directors & Officers Liability*) e Infedeltà dei dipendenti; inoltre, sono state sottoscritte coperture indennitarie specifiche, principalmente a protezione del rischio locativo e un'assicurazione sanitaria privata per rimborso delle spese mediche dei dipendenti.

Il premio annuale pagato nel 2016 per garantire le coperture assicurative del Gruppo è di circa 1,6 milioni di euro.

\*.\*.\*

**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).**

---

Risposta:

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

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

Comprendono conti correnti bancari a breve scadenza, nonché denaro e valori in cassa. I conti vincolati al 31.12.2016 ammontano a 3,1 milioni di euro.

\*.\*.\*

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

Risposta:

La Società non ha effettuato investimenti per energie rinnovabili. Si segnala, tuttavia, come Prelios sia entrata nel corso del 2015 nel settore dell'efficienza energetica in *partnership* con Unicredit, WWF e Gruppo Manni acquisendo il 39% di Officinae Verdi. Il valore complessivo della partecipazione a Bilancio al 31 dicembre 2016 è compreso tra 1,5 e 2 milioni di euro.

\*.\*.\*

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

Risposta:

La Società non segue politiche di questo tipo.

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

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

\*.\*.\*

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

---

Risposta:

Non è stata richiesta la certificazione volontaria SA8000 ENAS e non è in previsione di richiederla. Tale certificazione è stata fatta per la società controllata Prelios Integra S.p.A..

\*.\*.\*

**29. Finanziamo l'industria degli armamenti?**

Risposta:

Non finanziamo in alcun modo l'industria degli armamenti.

\*.\*.\*

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

Risposta:

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2017 (dato più recente disponibile alla data dell'assemblea) è passiva per 3,5 milioni di euro rispetto ad un valore parimenti passivo di 6,5 milioni di euro consuntivato al 31 dicembre 2016.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Nell'esercizio 2016, nessuna sanzione.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Il consolidato fiscale evidenzia per il periodo d'imposta 2016 una perdita, pertanto non vi sono imposte a debito. La voce debiti tributari ammonta a 572 migliaia di euro ed accoglie prevalentemente debiti d'imposta delle società tedesche.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Il valore delle partecipazioni in società collegate e *joint venture* al 31 marzo 2017 (ultima data di rendicontazione disponibile) non è variato rispetto al dato consuntivato al 31 dicembre 2016, pari a 60,1 milioni di euro.

Si ricorda che il ciclo di rendicontazione contabile del Gruppo Focus Investments S.p.A. ha cadenza semestrale, mentre a livello trimestrale non vengono rilevate chiusure contabili,

---

registrando pertanto un risultato nullo al pari del corrispondente periodo omogeneo 2016. In ogni caso Prelios S.p.A. non è venuta a conoscenza di variazioni aventi significatività informativa in merito al valore del proprio investimento in Focus Investments S.p.A..

\*.\*.\*

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

Risposta:

L'unico titolo quotato in Borsa detenuto dal Gruppo è relativo alle quote del Fondo immobiliare *retail* quotato sul segmento MIV di Borsa Italiana "Tecla Fondo Uffici" (il "Fondo"), il primo Fondo ad apporto privato in Italia, collocato nel 2004 e in scadenza il 31 dicembre 2017, per il quale – come già comunicato al mercato – è stata avviata una procedura competitiva per la cessione in blocco del portafoglio residuo del Fondo stesso.

A livello di Gruppo, va precisato che Prelios detiene indirettamente, tramite la controllata Prelios Società di Gestione del Risparmio S.p.A. ("Prelios SGR"), una quota del 2% del Fondo stesso e, tramite la partecipata Focus Investments S.p.A., una quota di circa il 37%. Focus Investments S.p.A, società conferitaria dello *spin off* degli investimenti immobiliari di Prelios, viene valutata da quest'ultima con il metodo del patrimonio netto e contribuisce, in termini di risultato, con un'interessenza di circa l'87%.

Per quanto riguarda gli impatti sul Gruppo relativi alla duplice partecipazione sopra menzionata si precisa che:

- in merito alla parte relativa alle quote possedute da Prelios SGR, la valutazione delle stesse è avvenuta all'ultimo NAV disponibile rappresentativo del *fair value* delle quote stesse a seguito dell'accettazione delle proposte di vendita in blocco dell'intero portafoglio residuo dei Fondi, con conseguente adeguamento del valore degli immobili. La valutazione delle quote nel Bilancio della controllata Prelios SGR e, conseguentemente nel Bilancio Consolidato Prelios, ha comportato una minusvalenza di circa 0.2 milioni di euro;
- in merito invece alla partecipazione indiretta nel Fondo tramite Focus Investments S.p.A., l'adeguamento del valore degli immobili del portafoglio del Fondo alle offerte pervenute relative alla procedura di cui sopra, ha comportato un impatto negativo pro rata di circa 7,3 milioni di euro.

\*.\*.\*

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

Risposta:

I ricavi consolidati per il primo trimestre 2017 sono in crescita di circa il 4% passando da 15,6 milioni di euro del primo trimestre 2016 a 16,2 milioni di euro al 31 marzo 2017. L'aumento dei ricavi riflette una migliore performance sia dei servizi immobiliari (Real Estate Services) delle società italiane (+0,4 milioni di euro) che delle attività di *alternative management* (+0,5 milioni di euro).

In particolare:

---

Alternative Asset Management:

- *Fund Management*: i ricavi, rappresentati sostanzialmente da commissioni di gestione, sono stati pari a 4,3 milioni di euro in aumento (+8%) rispetto al dato consuntivato al 31 marzo 2016;
- *Credit Servicing*: nel corso del primo trimestre del 2017 si registra un incremento di fatturato per +0,2 milioni di euro rispetto al primo trimestre dello scorso periodo. L'incremento dei ricavi riflette il rafforzamento delle attività di *due diligence* e il contributo del portafoglio della Banca Popolare di Bari, che è stato frutto della prima operazione in Italia con il meccanismo delle Garanzie statali (GACS).

Real Estate Services:

- *Agency*: i ricavi si attestano su un valore di 0,8 milioni di euro, sostanzialmente in linea rispetto al dato di 0,7 milioni di euro del primo trimestre 2016;
- *Valuations*: i ricavi si attestano su un valore di 2,2 milioni di euro, rispetto a 2,3 milioni di euro del primo trimestre 2016 e consolidano il forte incremento registrato nello scorso trimestre rispetto lo stesso periodo del 2015;
- *Integra*: i ricavi al 31 marzo 2017 ammontano a 4,6 milioni di euro, a fronte di 4,2 milioni di euro consuntivati nel primo trimestre 2016 e riflettono l'incremento delle attività di *due diligence* e *global services*;
- *Germania e Polonia*: i ricavi al 31 marzo 2017 sono pari a 2,5 milioni di euro, in lieve flessione rispetto al dato consuntivato nel corso del primo trimestre 2016. Si ricorda che l'avvio del nuovo fondo "*Prelios German Retail Property Fund*", che consentirà a tendere anche alle attività in Germania lo sviluppo del *business* nell'*Alternative Asset Management*.

\*.\*.\*

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

Risposta:

La Società non ha effettuato alcun *trading* su azioni proprie né direttamente né per interposta persona. Nel bilancio è riportato l'attuale numero di azioni proprie pari a 1.788.

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

---

\*.\*.\*

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

Risposta:

La risposta verrà fornita in Assemblea.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Non è possibile conoscere con precisione il numero delle azioni detenute dai fondi pensione poiché non esiste una classificazione specifica a livello internazionale.

Dalle periodiche rilevazioni effettuate dai preposti uffici non risulta che i c.d. "Investitori Istituzionali" (Italiani ed esteri) detengono partecipazioni superiori al 5% nel capitale sociale ordinario votante della società.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Sono ammessi a partecipare all'Assemblea, tramite presenza fisica o in remoto, giornalisti che si occupano di economia e finanza nei quotidiani, nelle tv e nelle agenzie di stampa e nei media online. Un elenco di questi ultimi che assisteranno all'assemblea (e delle relative testate giornalistiche e agenzie di stampa che rappresentano) sarà disponibile il giorno della riunione. I rapporti in essere sono legati alle normali attività di ufficio stampa.

\*.\*.\*

**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?**

Risposta:

Con i rappresentanti dell'informazione, alcuni dei quali potrebbero essere presenti in Assemblea, esistono ordinari rapporti legati alle normali attività di ufficio stampa che

---

vengono effettuate sulla base dell'interesse che le testate hanno per le notizie che provengono da Prelios e alle comunicazioni finanziarie effettuate ai sensi di legge.

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

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

\*.\*.\*

**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**

Risposta:

In base alle ultime registrazioni, risulta che il numero di soci iscritti a libro soci è pari a 93.708 (\*) ripartiti fra le seguenti classi di possesso:

**RIPARTIZIONE AZIONISTI PER CLASSI DI POSSESSO**

<u>CLASSE</u>	<u>DA</u>	<u>A</u>	<u>Azionisti</u>
1	1	1.000	66.187
2	1.001	10.000	21.981
3	10.001	100.000	4.799
4	100.001	1.000.000	637
5	1.000.001	999.999.999	104
		<b>Totale</b>	<b>93.708</b>

(\*) di cui Soci non residenti in Italia iscritti a Libro dei Soci nr. 4.748

\*.\*.\*

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

Risposta:

Con specifico riferimento all'esercizio 2016, la società di revisione legale Reconta Ernst & Young S.p.A. e/o entità facenti parte del suo network hanno svolto a favore del Gruppo esclusivamente attività di revisione ed attestazione. Inoltre, non si segnalano rapporti di consulenza con componenti del Collegio Sindacale della Capogruppo, precisandosi che tutti i compensi attribuiti sono specificatamente indicati nella Relazione sulla Remunerazione pubblicata sul sito internet della Società [www.prelios.com](http://www.prelios.com).

---

\*.\*.\*

**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 ?**

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 45. Il Gruppo, peraltro, non opera nei paesi citati.

\*.\*.\*

**47. vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ?**

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda 45.

\*.\*.\*

**48. vorrei conoscere se si e' fatto insider trading ?**

Risposta:

---

Vedasi risposta alla domanda 45.

\*.\*.\*

**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 SOCIETA' FORNITRICI ?**

Risposta:

Alla Società non risultano interessenze del tipo segnalato.

\*.\*.\*

**50. quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?**

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

Nel corso del 2016 è stato erogato un contributo di Euro 10.000 alla "Fondazione di cultura politica ResPublica". La Fondazione, da quasi due decenni ed in collaborazione con il mondo imprenditoriale e finanziario, studia e individua proposte concrete, dopo un accurato esame delle *best practices* internazionali, da sottoporre all'attenzione delle istituzioni governative per lo sviluppo, la modernizzazione e la crescita del Paese. In tale contesto, l'ufficio studi della Fondazione coordina diversi tavoli di lavoro con il contributo dei soci e in collaborazione con le segreterie tecniche del Ministero dell'Economia e delle Finanze, del Ministero dello Sviluppo Economico e del Ministero delle Infrastrutture.

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

---

Non vi sono cause in corso con *antitrust*.

\*.\*.\*

**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.**

Risposta:

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

\*.\*.\*

**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, CANADIA IMPERIAL BANK OF COMMERCE –CIBC-)**

Risposta:

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

\*.\*.\*

**56. vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore**

Risposta:

Per Prelios l'unico settore per il quale era possibile parlare di costo del venduto è quello relativo agli investimenti.

A valle dell'operazione di *spin off* della componente Investimenti nella società partecipata Focus Investment S.p.A., tuttavia, la Società non detiene più direttamente immobili o partecipazioni in iniziative immobiliari ed è quindi un indicatore non pertinente l'attività di *pure management company* svolta dal Gruppo.

\*.\*.\*

**57. vorrei conoscere A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:**

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

Risposta:

Nel corso del 2016 non sono state effettuate significative spese per acquisizioni e cessioni di partecipazioni. Si ricorda, infatti, che la riduzione netta complessiva del valore consolidato delle partecipazioni in imprese collegate e *joint venture* riconducibile alla perdita del controllo da parte di Prelios S.p.A. (conseguente all'ingresso dei *Partners* Intesa Sanpaolo S.p.A., Pirelli & C. S.p.A. e UniCredit S.p.A. nella compagine societaria di Focus Investments S.p.A.) non è identificabile in senso proprio come cessione di partecipazioni.

---

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

\*.\*.\*

**58. vorrei conoscere**

- a. **I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ?**
- b. **QUANTO SONO VARIATI MEDIAMENTE NELL'ULTIMO ANNO GLI STIPENDI DEI MANAGERS e degli a.d. illuminati rispetto a quello DEGLI IMPIEGATI E DEGLI OPERAI ?**
- c. **vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON.**
- d. **vorrei conoscere NUMERO DEI DIPENDENTI SUDDIVISI PER CATEGORIA, CI SONO STATE CAUSE PER MOBBING, PER ISTIGAZIONE AL SUICIDIO, INCIDENTI SUL LAVORO e con quali esiti ? PERSONALMENTE NON POSSO ACCETTARE IL DOGMA DELLA RIDUZIONE ASSOLUTA DEL PERSONALE**
- e. **Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media**

Risposta:

- a) I benefici non monetari indicati in Bilancio sono calcolati secondo quanto previsto dai criteri di legge (ad esempio, per la valorizzazione del *benefit* auto è indicato il valore convenzionale dell'auto previsto dalle tabelle ACI - art.1 comma 324 legge 296/2006). I *bonus* e altri incentivi monetari annuali vengono calcolati annualmente sulla base della Retribuzione Annuale Lorda del dipendente coinvolto nel piano di incentivazione annuale. In sostanza, è attribuita un'opportunità di incentivo che potrà variare da un minimo ad un massimo in funzione del grado di raggiungimento degli obiettivi pre-assegnati così come descritto nella Relazione sulla Remunerazione per l'esercizio 2016.

Peraltro, nel 2016, in considerazione della situazione economico-finanziaria, nelle società del Gruppo è stato attuato un piano di incentivazione basato sul principio dell'autofinanziamento in quanto il riconoscimento degli incentivi legati a obiettivi di *performance* aziendali e individuali è stato subordinato al raggiungimento di un risultato di EBIT superiore al *budget* e in grado di finanziare il piano di incentivazione stesso.

- b) A marzo 2016 l'Amministratore Delegato, al quale era attribuito un compenso annuo pari a 650.000 euro, è uscito dal Gruppo; non è stato nominato un nuovo Amministratore Delegato ma un Direttore Generale con una retribuzione annua lorda pari a 385.000 euro. Per quanto riguarda i *Managers*, la variazione delle retribuzioni medie dei dirigenti è stata di circa -2,2%. Per quanto riguarda impiegati ed operai, la variazione comprensiva di quanto previsto dai contratti collettivi, dagli accordi di secondo livello, dalle politiche retributive aziendali è stata pari a circa l'1,6%; quest'ultimo incremento è dovuto anche ad interventi mirati di adeguamento retributivo in un momento nel quale la ripresa del mercato del lavoro pone l'azienda ad alto rischio di perdita di risorse altamente qualificate.

- 
- c) Il rapporto fra costo medio dei dirigenti e non dirigenti (impiegati ed operai) al 31/12/2016 è indicativamente pari a 1: 3.
- d) In relazione al “Numero dei dipendenti suddivisi per categoria”, al 31/12/2016, nel complesso delle società italiane del Gruppo risultavano 43 dirigenti, 104 quadri, 180 impiegati. In relazione alla seconda parte della domanda, nel corso dell’esercizio 2016 non sono state notificate vertenze aventi ad oggetto richieste di risarcimento danni per *mobbing* nè sono stati avviati procedimenti inerenti istigazione al suicidio. Relativamente agli infortuni, nel corso del 2016 non sono stati registrati infortuni sul lavoro in alcuna società del Gruppo.
- e) Non ci sono state collocazioni in mobilità finalizzate al raggiungimento dei requisiti pensionistici.

\*.\*.\*

**59. vorrei conoscere se si sono comperate opere d’arte ? da chi e per quale ammontare ?**

Risposta:

Non vi sono stati acquisti di opere d’arte nel corso del 2016.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Il Gruppo - come negli ultimi anni - ha continuato nella sua politica di efficienza e riduzione dei costi fissi, con una diminuzione nel 2016 - rispetto all’anno precedente - di circa 4 milioni di euro, concentrata in particolare nella riduzione del costo degli organi societari a seguito della semplificazione della struttura degli stessi, dei costi delle consulenze e dei costi relativi alle spese di rappresentanza.

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

**62. vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL’E’ IL PREZZO MEDIO.**

Risposta:

Nella sede principale del Gruppo, quella di Milano, è previsto un sistema di teleriscaldamento. Per la sede di Roma, invece, il fornitore è AEG e le spese sostenute dal Gruppo – pari a un costo medio fornitura di 0,89 euro e un costo medio di solo gas pari a 0,25

---

euro al metro cubo – sono da intendersi ricomprese nel canone di locazione (e relative spese accessorie) come da relativo contratto stipulato con il locatario dell’immobile.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Nel corso del 2016 sono state pagate, da parte di alcune società controllate, nonché dalla stessa Capogruppo, unicamente allo studio legale Bonelli-Erede-Pappalardo consulenze per 202.000 euro.

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

**65. VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?**

Risposta:

L’assemblea organizzata da Prelios ha implicato costi complessivi per circa 48.000 euro. I costi, non comprensivi dell’attività notarile e relativi adempimenti, includono – tra l’altro – (i) l’assistenza di Computershare relativamente alle attività di supporto assembleare che prevede la supervisione e il coordinamento dell’evento nelle sue varie fasi nonché la preparazione logistica dell’assemblea e della sede assembleare; (ii) l’affitto e l’allestimento dell’odierna *location* e (iii) altre attività e servizi connessi all’evento assembleare.

\*.\*.\*

**66. VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI**

Risposta:

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

\*.\*.\*

**67. Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.**

Risposta:

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

\*.\*.\*

---

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

Risposta:

Il Presidente non ha auto in dotazione, in carico a Prelios. In seno al Consiglio, nessun Consigliere ricopre il ruolo di Amministratore Delegato.

Si segnala peraltro che, nella Relazione sulla Remunerazione, il Resoconto sulle remunerazioni per l'esercizio 2016, indica espressamente tutti i valori convenzionali annui delle autovetture in carico a Prelios e in dotazione al Direttore Generale e agli altri dirigenti con responsabilità strategiche.

\*.\*.\*

**69. Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio elicotteri ed aerei. Quanti sono gli elicotteri utilizzati 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.**

Risposta:

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

\*.\*.\*

**70. A quanto ammontano i crediti in sofferenza ?**

Risposta:

I crediti commerciali ammontano a 40,2 milioni di euro, con una variazione di 1,7 milioni di euro rispetto al dato consuntivato al 31 dicembre 2015, sostanzialmente attribuibile ai crediti in capo alle società del perimetro di Focus Investments S.p.A., società alla data del presente bilancio valutata con il metodo del patrimonio netto.

Del totale crediti commerciali lordi pari a 88,5 milioni di euro, inclusivi degli stanziamenti per fatture da emettere per 32,4 milioni di euro (90,9 milioni di euro al 31 dicembre 2015, di cui 30,0 milioni di euro per fatture da emettere), 47,8 milioni di euro sono scaduti (51,5 milioni di euro nel precedente esercizio 2015), di cui 38,8 milioni di euro da oltre un anno, principalmente riferiti a società di investimento e fondi direttamente od indirettamente partecipati dal Gruppo con quote di minoranza qualificata.

A fronte dei crediti commerciali lordi è appostato un fondo svalutazione di 48,3 milioni di euro (48,9 milioni di euro al 31 dicembre 2015), al fine di riallineare il valore nominale al presumibile valore di realizzo.

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

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

---

\*.\*.\*

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

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

Non sono state effettuate anticipazioni su cessione 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 denuncio al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc.**

Risposta:

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

\*.\*.\*

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

Risposta:

Vedasi risposta alla domanda numero 14.

\*.\*.\*

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

Risposta:

I debiti verso istituti di previdenza riguardano la posizione debitoria del Gruppo nei confronti degli istituti previdenziali ed ammontano al 31 dicembre 2016 a 1,4 milioni di euro a fronte di un valore di 1,7 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

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

I debiti tributari ammontano al 31 dicembre 2016 a 0,6 milioni di euro, a fronte di 8,1 milioni di euro dello scorso esercizio, ed accolgono debiti per imposte correnti delle società non aderenti al consolidato fiscale della controllante Prelios S.p.A., nonché i debiti per imposte sul

---

reddito in capo alle società estere e i debiti per imposte delle società aderenti al consolidato fiscale maturati antecedentemente al loro ingresso o debiti per IRAP.

A questi si aggiungono altri debiti verso l'erario per 1,5 milioni di euro, riferibili alle posizioni delle società consolidate non aderenti al consolidato IVA di Gruppo, nonché a debiti per imposte non correlate al reddito.

\*.\*.\*

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

Risposta:

Il consolidato fiscale Prelios è in essere dal 2010 e l'opzione è stata rinnovata nel 2016.

Vi partecipano 10 società del Gruppo (a cui aggiungere la consolidante Prelios S.p.A.).

La capogruppo Prelios S.p.A. ha proceduto al rinnovo del consolidato fiscale anche per il triennio 2016-2018 con le proprie società controllate che dispongono dei requisiti di legge, fatta salva l'interruzione anticipata per perdita del controllo della consolidata o esercizio sociale non coincidente con la consolidante.

L'aliquota applicata al consolidato fiscale 2016 è pari al 27,5%.

Il consolidato fiscale Prelios per il periodo d'imposta 2016 evidenzia una perdita.

\*.\*.\*

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

Risposta:

L'indicatore che meglio riflette la *performance* dell'attività del Gruppo è il "Risultato operativo della gestione", costituito dal risultato operativo comprensivo dei risultati da partecipazione *ante* oneri di ristrutturazione, ed inclusivo dei costi centrali (G&A Holding).

Nello scorso esercizio tale indicatore è stato positivo per 4,1 milioni di euro a fronte di un valore negativo di 0,8 milioni di euro del 2015. Il risultato positivo deriva dalla forte crescita dei *business* a maggiore marginalità. In tale direzione si sono dapprima pianificati e poi finalizzati una serie di importanti mandati.

Tra questi, alcune iniziative che negli ultimi mesi hanno modificato in positivo il *mix* del giro d'affari e hanno permesso *economics* più stabili e allo stesso tempo più prevedibili nel tempo:

- l'avvio di 6 tra nuovi fondi e separate *account* per Prelios SGR;
- la collaborazione con Carige e la prosecuzione di nuovi cantieri con la Popolare di Bari per Prelios Credit Servicing;
- l'attività di *Global Service* da parte di Prelios Integra per le torri di Unicredit a Milano in piazza Gae Aulenti.

In particolare:

- 
- l'Ebit dell'*Alternative Asset Management* è positivo e pari a 5.5 milioni di euro, quasi raddoppiato rispetto allo stesso periodo del 2015 grazie al contributo di Prelios SGR e al raggiungimento di un risultato sostanzialmente a *break-even* da parte di Prelios Credit Servicing, ora pronta a cogliere le importanti opportunità del mercato dei *non performing loans* in Italia;
  - l'Ebit dei Servizi integrati in Italia mostra un sensibile miglioramento rispetto allo scorso periodo. E' positivo per 4.1 milioni di euro e migliora di 2.5 milioni di euro il dato del 2015 grazie ai risultati positivi di Integra e Valuation e alla contrazione dei costi da parte di Agency;
  - l'Ebit dei servizi in Germania e Polonia, un Ebit comunque positivo e pari a 1.3 milioni di euro, ma inferiore rispetto all'anno precedente. Il 2015 includeva, infatti, componenti positive one-off, mentre si segnala come il 2016 abbia risentito dei costi per l'attività propeudeutica all'avvio del nuovo fondo "*Prelios German Retail Property Fund*".

Con riferimento invece al risultato della piattaforma investimenti, si evidenzia una riduzione delle perdite per 10.2 milioni di euro, in quanto a dicembre 2016 era pari a 18.8 milioni di euro mentre nello scorso periodo è stata pari a -29,0 milioni di euro. Si ricorda che la perdita della piattaforma investimenti deriva quasi essenzialmente dalla valutazione della partecipazione in Focus Investments S.p.A., società conferitaria degli investimenti immobiliari e della grossa parte del debito *corporate*.

\* \* \*

\* \*

**Assemblea Ordinaria**

**31 maggio 2017 – ore 14:30**

\* \*

**Domande e risposte per**

**AZIONISTA INVESTIMENTI SUD ITALIA SRL**

*(richiesta inviata alla Società in data 21 maggio 2017)*

---

## INDICE

1. QUANTE SONO STATE LE DELEGHE INVIATE AL RAPPRESENTANTE DESIGNATO?	4
2. QUALE È IL COSTO DEL RAPPRESENTANTE DESIGNATO?	4
3. LA SOCIETÀ È DOTATA DI PROCEDURA DI REPORT SULLE OPERAZIONI SIGNIFICATIVE DA PARTE DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE?	4
4. QUALE È L'ULTIMA VOLTA IN CUI LE PROCEDURE PER LA GESTIONE ED IL TRATTAMENTO DELLE INFORMAZIONI PRIVILEGIATE E PER LA DIFFUSIONE DEI COMUNICATI E DELLE INFORMAZIONI AL PUBBLICO E QUELLE DI REPORT SULLE OPERAZIONI SIGNIFICATIVE DA PARTE DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE SONO STATE SOTTOPOSTE A TEST DI ADEGUATEZZA?	4
5. QUANTI SOCI HANNO INVIATO DOMANDE NELLA FASE PRE-ASSEMBLEARE?	5
6. LA SOCIETÀ HA FORNITO RISPOSTE PRIMA DELL'ASSEMBLEA? E SE NO PERCHÉ?	5
7. CON RIFERIMENTO ALLE INFORMAZIONI CONTENUTE SUL SITO INTERNET, COME È GARANTITA LA CATENA DI RESPONSABILITÀ FINO AL CDA PER LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL SITO (EX ART. 125-QUATER TUF)	5
8. QUALI SONO I LIVELLI DI CERTIFICAZIONE DELLA CORRETTEZZA DELLE INFORMAZIONI SUL SITO?	5
9. I COMUNICATI STAMPA SONO APPROVATI DAL CDA? CHI È RESPONSABILE DEL CONTENUTO?	6
10. QUALI SONO LE RISORSE ADIBITE DALLA SOCIETÀ PER LA GESTIONE DEI RAPPORTI CON GLI AZIONISTI AL DI LÀ DEL CANALE EMAIL/FAX/TELEFONO ALL'INVESTOR RELATOR?	6
11. QUALI SONO I MECCANISMI ESISTENTI NELLA STRUTTURA SOCIETARIA CHE SOSTENGONO L'EQUILIBRIO TRA I GENERI E LE PARI OPPORTUNITÀ DI ACCESSO A RUOLI DIREZIONALI – IN AGGIUNTA RISPETTO ALLE EVENTUALI NORME STATUTARIE RELATIVE ALLA COMPOSIZIONE DEGLI ORGANI AMMINISTRATIVI E DI CONTROLLO?	6
12. QUALE È IL BUDGET DI SPESA ASSEGNATO AL COMITATO DI CONTROLLO INTERNO ED ALL'INTERNAL AUDITOR PER L'ESPLETAMENTO DELLE LORO FUNZIONI?	7
13. L'ULTIMO AGGIORNAMENTO DEL MODELLO ORGANIZZATIVO PREVISTO DAL D.LGS 231/2001 È STATO AFFIDATO A CONSULENTE ESTERNO?	7
14. È POSSIBILE CONOSCERE I PUNTI SALIENTI DELL'ATTIVITÀ DELL'OdV NEL CORSO DELL'ESERCIZIO?	7
15. QUANTE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE NON SONO STATE SOGGETTE ALLE PROCEDURE PREVISTE PER OPERAZIONI DI MINORE E MAGGIORE RILEVANZA AI SENSI DEI LIMITI DI ESCLUSIONE STABILITI DAL REGOLAMENTO CONSOB? QUALE È STATO L'OGGETTO DELL'OPERAZIONE E LA CONTROPARTE CORRELATA?	8
16. QUANTE RICHIESTE DI INFORMAZIONI EX ART. 115 D.LGS 58/1998 DA PARTE DI CONSOB SONO STATE RICEVUTE DALLA SOCIETÀ NEL CORSO DELL'ESERCIZIO? QUALE È STATO L'OGGETTO DELLA RICHIESTA?	8
17. QUALI SONO, SE CI SONO, I RISCHI E GLI IMPATTI CONNESSI ALL'USCITA DEL REGNO UNITO DALL'UNIONE EUROPEA (BREXIT)?	9
18. LA SOCIETÀ HA EFFETTUATO UNA PRIMA VALUTAZIONE CIRCA LE IMPLICAZIONI DERIVANTI DAGLI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE SU INFORMAZIONI DI CARATTERE NON FINANZIARIO E DI INFORMAZIONI SULLA DIVERSITÀ PREVISTI DAL DECRETO LEGISLATIVO DI ATTUAZIONE DELLA DIRETTIVA 2014/95/UE CHE SARÀ OBBLIGATORIA A PARTIRE DALL'ESERCIZIO 2017?	9
19. QUALI SONO LE POLITICHE ANTI-DISCRIMINAZIONE DI GENERE ATTUALMENTE ESISTENTI NELLA SOCIETÀ?	10
20. QUALE È L'ATTUALE UTILIZZO DI RISORSE ENERGETICHE DELLA SOCIETÀ? E LA PERCENTUALE TRA RISORSE RINNOVABILI E NON? QUALI SONO LE EMISSIONI DI GAS EFFETTO SERRA IMPUTABILI AL BUSINESS SOCIETARIO?	10
21. QUALI SONO GLI STRUMENTI ATTUALMENTE ADOTTATI CONTRO LA CORRUZIONE SIA ATTIVA CHE PASSIVA?	10

---

22. QUALE RUOLO SVOLGE IL CIO E QUALI FUNZIONI RICADONO SOTTO IL SUO CONTROLLO?	11
23. QUALI RAPPORTI VI SONO FRA CIO E CDA	11
24. LA SICUREZZA, LA RISERVATEZZA E LA TRACCIABILITÀ DELLE COMUNICAZIONI INTERNE AL CDA COME VIENE GARANTITA?	12
25. L'ACCESSO AI VERBALI E ALLE ALTRE INFORMAZIONI RISERVATE COME È CONTROLLATO E TRACCIATO?	12
26. COME FUNZIONA IL REGISTRO DELLE PERSONE CON ACCESSO ALL'INFORMAZIONE INTERNA (SIA AI FINI DEL MARKET ABUSE CHE A FINI COMMERCIALI O LEGALI)?	12
27. SONO AVVENUTI ATTACCHI INFORMATICI AI SISTEMI DI COMUNICAZIONE? E SE SÌ, CHE TIPO E CON CHE EFFETTI?	12
28. QUALI STRUMENTI DI DIFESA SONO MESSI IN CAMPO? ESISTE UNA SPECIFICA RESPONSABILITÀ O UNO STAFF DEDICATO ALLA SICUREZZA INFORMATICA (INTERNO O AFFIDATO AD AZIENDA ESTERNA).	13
29. DOVE SI TROVANO I LIBRI SOCIALI? CON QUALI PROCEDURE SONO ACCESSIBILI AI SOCI? CON CHE COSTI? E POSSIBILE EFFETTUARE INTERROGAZIONI AL DATA BASE? QUALI SONO LE MODALITÀ PER GARANTIRE LA PRIVACY DEI SOCI?	14
30. È POSSIBILE OTTENERE (PER IL SINGOLO SOCIO) COPIA INTEGRALE DEL LIBRO SOCI?	14
31. È POSSIBILE OTTENERE LA CANCELLAZIONE DELLE ISCRIZIONI NEL LIBRO, UNA VOLTA CESSATI?	14
32. È POSSIBILE DEPOSITARE PRESSO LA SOCIETÀ LE PROPRIE AZIONI DELLA STESSA? E SE SÌ, CON CHE MODALITÀ?	15
33. QUALI E QUANTI INCONTRI CON I SOCI (DI RIFERIMENTO O RILEVANTI) SONO STATI ORGANIZZATI, CON CHE MODALITÀ, E QUALE TIPO DI INFORMAZIONE SPECIFICA È STATA FORNITA? HANNO PARTECIPATO AMMINISTRATORI O IL SOLO INVESTOR RELATOR?	15
34. È PREVISTO UN CODICE DI CONDOTTA PER GLI AMMINISTRATORI, IN PARTICOLARE QUELLI ESPRESSIONE DI SOCI DI RIFERIMENTO O RILEVANTI, IN MERITO ALL'UTILIZZO DELLE INFORMAZIONI DELLA SOCIETÀ.	15

---

**1. Quante sono state le deleghe inviate al Rappresentante Designato?**

Risposta:

La risposta verrà fornita in Assemblea.

Prelios S.p.A. (di seguito “**Prelios**” o la “**Società**”) ha individuato Computershare S.p.A. quale rappresentante designato (di seguito il “**Rappresentante Designato**”) ai sensi degli artt. 135-decies e 135-undecies del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni (di seguito il “**Testo Unico della Finanza**” o “**TUF**”).

\*.\*.\*

**2. Quale è il costo del Rappresentante Designato?**

Risposta:

Il corrispettivo del Rappresentante Designato è pari a 3.000 euro.

\*.\*.\*

**3. La Società è dotata di Procedura di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate?**

Risposta:

Prelios in qualità di capogruppo, esercita in conformità alla normativa, di legge e regolamentare, vigente attività di direzione e coordinamento nei confronti delle società dalla stessa controllate, ferma restando l'autonomia statutaria e operativa di ciascuna di esse.

Conformemente a quanto poi previsto dall'art. 18 dello Statuto (che riprende, nel testo, quanto prescritto dall'art. 150, comma 1, del Testo Unico della Finanza), gli Amministratori e i componenti del Collegio Sindacale di Prelios S.p.A. sono destinatari di un flusso informativo continuativo e tempestivo, e comunque almeno trimestrale, sull'attività svolta, sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate anche dalle società controllate.

Al tal fine la Società si è dotata di una apposita Procedura verso consiglieri e sindaci (da ultimo aggiornata in data 10 novembre 2016), disponibile sul sito internet [www.prelios.com](http://www.prelios.com) alla sezione *governance*/sistema di *governance*.

\*.\*.\*

**4. Quale è l'ultima volta in cui le procedure per la gestione ed il trattamento delle informazioni privilegiate e per la diffusione dei comunicati e delle informazioni al pubblico e quelle di report sulle operazioni significative da parte delle società controllate sono state sottoposte a test di adeguatezza?**

Risposta:

La Società, tramite le competenti funzione aziendali preposte, monitora costantemente l'adeguatezza di ogni procedura interna aziendale e relative norme operative.

---

Con specifico riferimento, alle informazioni ed ai comunicati eventualmente significativi per il Gruppo, questi sono emessi con le modalità e i processi disciplinati dalla “*Procedura per la gestione e la comunicazione al pubblico delle informazioni privilegiate e relativo registro delle persone che hanno accesso a informazioni privilegiate*” (la “**Procedura Market Abuse**”), da ultimo approvata dal Consiglio di Amministrazione di Prelios - a seguito dell’entrata in vigore della Market Abuse Regulation - in data 28 luglio 2016, previo parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno i Rischi e la *Corporate Governance*.

La Procedura Market Abuse è disponibile sul sito internet [www.prelios.com](http://www.prelios.com) alla sezione *governance/sistema di governance*.

\*.\*.\*

**5. Quanti soci hanno inviato domande nella fase pre-assembleare?**

Risposta:

Complessivamente sono state inviate domande pre-assembleari da parte di due azionisti. La relativa documentazione, unitamente alle risposte fornite nei termini di legge, sono rese disponibili sul sito internet [www.prelios.com](http://www.prelios.com), nella sezione apposita dedicata all’evento assembleare.

\*.\*.\*

**6. La Società ha fornito risposte prima dell'assemblea? e se no perché?**

Risposta:

Le risposte sono state fornite prima dell’Assemblea e rese disponibili sul sito internet [www.prelios.com](http://www.prelios.com) nella sezione apposita dedicata all’evento assembleare.

\*.\*.\*

**7. Con riferimento alle informazioni contenute sul sito internet, come è garantita la catena di responsabilità fino al Cda per le informazioni contenute nel sito (ex art. 125-quater TUF)**

Risposta:

La tematica delle informazioni presenti sul sito internet istituzionale [www.prelios.com](http://www.prelios.com) e sui siti delle società operative del Gruppo è gestita in coerenza con i contenuti e la tipologia delle informazioni stesse, con il coinvolgimento delle competenti funzioni e i diversi livelli necessari nonché secondo i termini previsti dalla regolamentazione interna. In particolare, le informazioni di natura regolamentare (c.d. *price sensitive*) che vengono pubblicate sul sito istituzionale sono approvate dagli organi competenti (Consiglio di Amministrazione o organi di Vertice) e vengono preventivamente diffuse al pubblico con le modalità stabilite dalla vigente regolamentazione.

\*.\*.\*

**8. Quali sono i livelli di certificazione della correttezza delle informazioni sul sito?**

Risposta:

Le informazioni di natura regolamentare che vengono pubblicate sul sito istituzionale [www.prelios.com](http://www.prelios.com) sono approvate dagli organi competenti e vengono preventivamente diffuse

---

al pubblico con le modalità stabilite dalla vigente regolamentazione. Il sito internet istituzionale e i siti delle società operative del Gruppo Prelios possono, inoltre, pubblicare altre comunicazioni derivanti da documenti pubblici nonché da informazioni relative ai *business* e alle iniziative delle società stesse.

L'aggiornamento delle diverse sezioni del sito è di competenza degli *owner* delle informazioni stesse, con la supervisione ultima delle funzioni Comunicazione-Media Relations e Investor Relations.

\*.\*.\*

**9. I comunicati stampa sono approvati dal CdA? chi e' responsabile del contenuto?**

Risposta:

I comunicati stampa di natura regolamentare, quali per esempio i comunicati c.d. "*price sensitive*" vengono redatti dalla funzione Comunicazione-Media Relations con il contributo di tutte le funzioni aziendali competenti.

Ferme restando, ove necessarie, le responsabilità del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, i comunicati stampa di natura regolamentare - ove non sottoposti all'approvazione del Consiglio di Amministrazione in sede di riunione consiliare - vengono sempre sottoposti per approvazione al Presidente e al Direttore Generale, e successivamente, diffusi al mercato con le modalità e gli strumenti stabiliti dalla vigente regolamentazione.

\*.\*.\*

**10. Quali sono le risorse adibite dalla Società per la gestione dei rapporti con gli azionisti al di là del canale email/fax/telefono all'Investor relator?**

Risposta:

Prelios si adopera per instaurare un dialogo costante con gli azionisti e con gli investitori istituzionali, fondato sulla comprensione dei reciproci ruoli, non mancando di promuovere periodicamente incontri con esponenti della comunità finanziaria non solo italiana, nel pieno rispetto delle disposizioni vigenti in materia e relativamente al trattamento delle informazioni privilegiate. Le presentazioni al mercato finanziario ed i relativi comunicati stampa sono inviati alle competenti Autorità, con le modalità previste dalla disciplina applicabile, e sono diffusi sul sito internet in tempo reale, dove rimangono disponibili in modo permanente.

Tale attività è svolta dalla Funzione *Investor Relations* affidata al Responsabile *Planning & Control – Investor Relator* della Società.

All'interno del sito internet [www.prelios.com](http://www.prelios.com), è reperibile ogni utile documento pubblicato dalla Società, sia di natura contabile e societaria che quella afferente il sistema di *corporate governance* adottato da Prelios.

\*.\*.\*

**11. Quali sono i meccanismi esistenti nella struttura societaria che sostengono l'equilibrio tra i generi e le pari opportunità di accesso a ruoli direzionali – in aggiunta rispetto alle eventuali norme statutarie relative alla composizione degli organi amministrativi e di controllo?**

---

Risposta:

Prelios e il Gruppo Prelios nel suo complesso, pongono attenzione alla valorizzazione della diversità ed alla diffusione di una cultura del lavoro “inclusiva”, che faccia cioè leva sulle reciproche diversità per aumentare le possibilità di successo dell’intera organizzazione e la sua capacità di far fronte alle sfide provenienti dal mercato esterno.

\*.\*.\*

**12. Quale e' il budget di spesa assegnato al comitato di controllo interno ed all'internal auditor per l'espletamento delle loro funzioni?**

Risposta:

Il Comitato per il Controllo Interno, i Rischi e la *Corporate Governance* e la *Funzione Internal Audit* sono dotate di adeguate risorse finanziarie per l’adempimento dei propri compiti.

\*.\*.\*

**13. L'ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs 231/2001 é stato affidato a consulente esterno?**

Risposta:

La Società è dotata di una Funzione Legale Corporate e Compliance di Gruppo che d’intesa con la Funzione Internal Audit - al fine di garantire l’efficace attuazione del Modello Organizzativo - sottopone lo stesso ad una verifica periodica, nonché ad un necessario aggiornamento e adeguamento dello stesso in funzione di novità organizzative, normative, giurisprudenziali e dottrinali medio-tempore intervenute. Su specifiche problematiche, la Società si può avvalere di consulenti altamente specializzati in materia.

L’ultimo aggiornamento del Modello Organizzativo è stato effettuato nel secondo semestre 2016.

\*.\*.\*

**14. E' possibile conoscere i punti salienti dell'attività dell'OdV nel corso dell'esercizio?**

Risposta:

Nel corso dell’esercizio 2016 l’Organismo di Vigilanza della Società, si è riunito nr. 4 volte.

L’Organismo di Vigilanza, ha provveduto ad analizzare i flussi informativi periodici allo stesso inviati dalle funzioni competenti, vigilando sull’effettività del modello e sulla sua adeguatezza.

Nel corso dell’esercizio, l’Organismo di Vigilanza ha effettuato incontri con i responsabili delle funzioni di staff, quali il Responsabile HR, il Responsabile IT, il Chief Operating Officer e il Responsabile Administration.

L’Organismo di Vigilanza ha provveduto, inoltre, ad approvare gli aggiornamenti al Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/2001 a seguito di mutamenti organizzativi intercorsi e a prendere atto dei corsi di formazione tenuti.

L’Organismo di Vigilanza ha, inoltre, costantemente vigilato sul rispetto delle modalità e delle procedure previste dal Modello Organizzativo ex. D. Lgs. 231/2001 rilevando, quando necessario, eventuali punti di miglioramento.

---

Ha provveduto infine a redigere, su base semestrale, una relazione informativa - riguardante le attività di verifica e controllo compiute e l'esito delle stesse - per l'organo consiliare.

\*.\*.\*

**15. Quante operazioni con parti correlate non sono state soggette alle procedure previste per Operazioni di Minore e Maggiore Rilevanza ai sensi dei limiti di esclusione stabiliti dal regolamento Consob? Quale è stato l'oggetto dell'operazione e la controparte correlata?**

Risposta:

Prelios ha adottato in data 3 novembre 2010, la Procedura per le Operazioni con Parti Correlate (in seguito anche la “**Procedura OPC**” o la “**Procedura**”) redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 2391-bis del codice civile e del “Regolamento operazioni con parti correlate” (in seguito anche il “**Regolamento OPC**”) adottato con delibera Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 (come modificato dalla delibera Consob n. 17389 del 23 giugno 2010), tenuto conto delle indicazioni e dei chiarimenti forniti dalla medesima Consob con Comunicazione n. DEM/10078683 del 24 settembre 2010.

La Procedura OPC (da ultimo aggiornata in data 10 novembre 2016 in occasione della periodica valutazione di revisione ai sensi dell'articolo 17.2 della Procedura stessa) è pubblicata sul sito internet [www.prelios.com](http://www.prelios.com) alla sezione *governance*/sistema di *governance*.

Ai sensi della richiamata Procedura, sono esenti dalla relativa disciplina le Operazioni con Parti Correlate di importo esiguo definite come quelle operazioni che abbiano un controvalore (o, se a titolo gratuito un valore) non superiore a Euro 150.000,00.

La Procedura non si applica, inoltre, (a) alle operazioni compiute da Prelios con società controllate ovvero a operazioni compiute tra società controllate da Prelios; (b) alle operazioni compiute da Prelios, o da sue controllate, con società collegate a Prelios; (c) in caso di operazioni ordinarie (come tali definite dalla Procedura stessa) concluse a condizioni equivalenti a quelle di mercato o standard.

Nel corso dell'anno 2016, le Operazioni di importo esiguo effettuate dalla Società hanno riguardato un'unica operazione inerente un contratto relativo alla prestazione di servizi sanitari per l'anno 2016 a favore dei dipendenti del Gruppo Prelios con una società facente parte del Gruppo Pirelli & C. S.p.A., all'epoca individuata quale controparte correlata.

\*.\*.\*

**16. Quante richieste di informazioni ex art. 115 D.Lgs 58/1998 da parte di Consob sono state ricevute dalla Società nel corso dell'esercizio? Quale è stato l'oggetto della richiesta?**

Risposta:

Nel corso dell'esercizio 2016, Consob ha formulato quattro richieste di informazioni ai sensi dell'art. 115 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e successive modifiche e integrazioni.

Le richiamate richieste hanno avuto ad oggetto:

- (i) il Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione ai soci e ai titolari di azioni di categoria B nonché all'ammissione alle negoziazioni sull'MTA, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di azioni ordinarie Prelios;

- 
- (ii) le valutazioni effettuate e le relative determinazioni assunte da parte dei competenti organi sociali ai fini dell'eventuale attribuzione della qualifica di parti correlate di Prelios agli azionisti della stessa.

La Società ha sempre dato prontamente riscontro a tutto quanto richiesto dalla Consob senza che sia stato formulato alcun rilievo o contestazione dall'Autorità.

\*.\*.\*

**17. Quali sono, se ci sono, i rischi e gli impatti connessi all'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea (BREXIT)?**

Risposta:

Il Gruppo Prelios svolge la propria attività nel *business* dei servizi immobiliari principalmente nei mercati italiano, tedesco e, in misura marginale, in quello polacco.

I risultati del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzati da un peggioramento del ciclo economico di tali Paesi, anche se l'impatto economico complessivo che potrà avere la Brexit non è chiaro in questo momento, e dipenderà dall'andamento dei negoziati tra Regno Unito e Unione Europea, la cui durata appare ancora incerta.

Alcune agenzie di rating, come Standard & Poor's e Fitch hanno abbassato il rating del debito sovrano del Regno Unito, che potrebbe diventare meno attraente come base per la sede delle multinazionali interessate al mercato europeo.

L'impatto diretto e indiretto potrà essere maggiore per quegli Stati membri con forte commercio, investimenti e legami finanziari con il Regno Unito, ad esempio Paesi Bassi, Irlanda e Cipro, tutti Paesi in cui Prelios non opera.

\*.\*.\*

**18. La società ha effettuato una prima valutazione circa le implicazioni derivanti dagli obblighi di comunicazione su informazioni di carattere non finanziario e di informazioni sulla diversità previsti dal Decreto Legislativo di attuazione della Direttiva 2014/95/UE che sarà obbligatoria a partire dall'esercizio 2017?**

Risposta:

Le comunicazioni su informazioni di carattere non finanziario saranno valutate dai competenti organi societari di Prelios nel corso dell'esercizio 2017, tenuto conto dell'ambito di applicazione previsto dalla normativa che prevede obblighi di comunicazione per gli enti di interesse pubblico qualora abbiano avuto, in media, durante l'esercizio finanziario un numero di dipendenti superiore a cinquecento e, alla data di chiusura del bilancio, abbiano superato almeno uno dei due seguenti limiti dimensionali:

a) totale dello stato patrimoniale: 20.000.000 di euro;

b) totale dei ricavi netti delle vendite e delle prestazioni: 40.000.000 di euro;

non rientrando, allo stato, la situazione di Prelios tra i criteri previsti dalla disciplina per essere tenuta ai relativi obblighi di comunicazione.

Come evidenziato nella Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, sempre nel corso dell'esercizio 2017, saranno anche esaminate le implicazioni e relative valutazioni

---

attinente l'eventuale adozione delle politiche di diversità applicate in relazione alla composizione degli organi di amministrazione, gestione e controllo relativamente ad aspetti quali età, composizione di genere e percorso formativo e professionale, nonché una descrizione degli obiettivi, delle modalità di attuazione e dei risultati di tali politiche.

\*.\*.\*

**19. Quali sono le politiche anti-discriminazione di genere attualmente esistenti nella Società?**

Risposta:

La Società si attiene ai Principi di Comportamento indicati nel Codice Etico dalla stessa adottato che prevedono, tra l'altro:

- la tutela e la valorizzazione delle risorse umane di cui si avvale;
- il perseguimento del rispetto del principio delle pari opportunità nell'ambiente di lavoro, senza distinzione di sesso, stato civile, orientamento sessuale, fede religiosa, opinioni politiche e sindacali, colore della pelle, origine etnica, nazionalità, età condizione di diversa abilità;
- il perseguimento della sostenibilità e la promozione della protezione dei diritti umani internazionalmente affermati;
- l'impiego responsabile delle risorse, in linea con l'obiettivo di realizzare sviluppo sostenibile, nel rispetto dell'ambiente e dei diritti delle generazioni future.

\*.\*.\*

**20. Quale è l'attuale utilizzo di risorse energetiche della Società? E la percentuale tra risorse rinnovabili e non? Quali sono le emissioni di gas effetto serra imputabili al business societario?**

Risposta:

Prelios S.p.A. ha redatto nel 2015 la diagnosi energetica ai sensi del D.Lgs 102/14; usi e consumi energetici sono correlati all'attività d'ufficio e riguardano pertanto: energia elettrica, energia termica, gas metano e carburanti per gli automezzi aziendali.

Per quanto riguarda le risorse rinnovabili, la sede di Roma è dotata di impianto a pannelli solari che soddisfa l'intero fabbisogno di acqua calda dell'edificio.

Gli impianti di condizionamento delle sedi di Milano e Roma contengono gas fluorurati a effetto serra, ma sono attivati i controlli periodici di legge per tenere sotto controllo le emissioni in atmosfera.

\*.\*.\*

**21. Quali sono gli strumenti attualmente adottati contro la corruzione sia attiva che passiva?**

Risposta:

La Società ha adottato un Codice Etico e Linee di Condotta, che sono parte integrante del Modello Organizzativo ex D. Lgs. 231/2001; dai relativi Schemi di Controllo Interno, in esso

---

contenuti, discendono una serie di norme operative e policy che, in maniera diretta e indiretta, sono propedeutiche per la Società alla prevenzione ed al controllo di eventuali fenomeni di corruzione.

\*.\*.\*

## **22. Quale ruolo svolge il CIO e quali funzioni ricadono sotto il suo controllo?**

Risposta:

Quale opportuna premessa, si precisa che laddove l'acronimo "CIO" sia inteso quale *Chief Investment Officer* tale figura non è prevista nell'ambito della struttura organizzativa della Società; ove, invece, sia inteso quale *Chief Information Officer* si evidenzia la sussistenza in seno alla Società di un responsabile della funzione ICT di Gruppo.

Quest'ultimo, in coordinamento con il Vertice di Gruppo, definisce la direzione strategica dei sistemi informativi affinché si adattino al meglio ai processi aziendali e costituiscano un elemento di vantaggio competitivo a supporto delle attività svolte dal Gruppo.

Le funzioni che ricadono sotto il controllo del richiamato responsabile della funzione ICT di Gruppo – a fronte dei ruoli sopra citati – sono le seguenti:

- attività di supporto alle strutture di Business, mediante la raccolta e l'analisi delle esigenze e gestione dell'organizzazione operativa;
- sviluppo e manutenzione delle applicazioni Monitoraggio ed erogazione dei servizi infrastrutturali ed evolutivi;
- *governance* della funzione ICT tramite una gestione unitaria dei costi, del modello di *sourcing*, delle architetture e dei progetti.
- presidio della sicurezza logica, del rischio informatico e della continuità operativa;
- attività di *testing* e di *Change Management* applicativo;
- presidio sul controllo dei dati su ambiti e tematiche di natura tecnica/tecnologica;
- "cabina di regia" per l'innovazione tecnologica per la ricerca ed applicazione di soluzioni innovative.

\*.\*.\*

## **23. Quali rapporti vi sono fra CIO e CdA**

Risposta:

Il CIO, intendendosi – come precisato alla precedente risposta alla domanda nr. 22 – quale responsabile della funzione ICT di Gruppo, non ha rapporti diretti con il CdA; informa l'Organismo di Vigilanza (OdV) con cadenza trimestrale/semestrale su specifiche tematiche gestite attraverso i flussi informativi verso tale Organismo in coerenza con quanto previsto dal Modello Organizzativo adottato dalla Società ai sensi del D.Lgs 231/2001 e successive modifiche ed integrazioni.

\*.\*.\*

---

**24. La sicurezza, la riservatezza e la tracciabilità delle comunicazioni interne al CdA come viene garantita?**

Risposta:

La sicurezza, riservatezza e tracciabilità delle comunicazioni interne al CdA è garantita dalla competente funzione aziendale preposta e, segnatamente, da *Corporate Affairs and Company Secretary* che agisce e opera nel pieno rispetto della normativa, di legge e regolamentare, vigente nonché delle *policy* adottate dal Gruppo Prelios, idonee a garantire e mantenere la confidenzialità e tracciabilità delle informazioni. La sicurezza informatica è, inoltre, presidiata dalla Funzione ICT.

\*.\*.\*

**25. L'accesso ai verbali e alle altre informazioni riservate come è controllato e tracciato?**

Risposta:

I verbali sono accessibili solo alle funzioni aziendali preposte e sono custoditi in luoghi accessibili solo da personale autorizzato e dedicato che pongono in essere modalità di conservazione che assicurano la completa riservatezza delle informazioni.

\*.\*.\*

**26. Come funziona il registro delle persone con accesso all'informazione interna (sia ai fini del market abuse che a fini commerciali o legali)?**

Risposta:

Le informazioni sono una componente essenziale del patrimonio aziendale. Tutti i dipendenti del Gruppo Prelios sono, dunque, tenuti agli obblighi di riservatezza previsti dalle procedure interne aziendali e relative norme operative per la tutela e protezione delle informazioni aziendali che impongono precise tutele nella gestione e circolazione delle stesse.

Quanto alla gestione delle informazioni commerciali e legali, le stesse sono gestite secondo i migliori *standard* di sicurezza, in coerenza e conformità con le *policy* di Gruppo adottate, che garantiscono la segregazione delle informazioni.

Con specifico riferimento al registro delle persone con accesso ad informazioni privilegiate (c.d. registro *insider*), si segnala che è gestito in ossequio all'entrata in vigore, con decorrenza dal 3 luglio 2016, del Regolamento UE nr. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato (Market Abuse Regulation – MAR) che ha abrogato la precedente direttiva 2003/6/CE (Market Abuse Directive – MAD) e le relative misure di esecuzione (direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE), istituendo un quadro comune di regolamentazione in materia di abuso di informazioni privilegiate, comunicazioni illecite di informazioni privilegiate e manipolazione del mercato.

\*.\*.\*

**27. Sono avvenuti attacchi informatici ai sistemi di comunicazione? E se sì, che tipo e con che effetti?**

Risposta:

---

L'obiettivo degli attacchi informatici si sta spostando sempre più verso azioni finalizzate all'ottenimento di vantaggi economici: furto di identità o blocco di dati con richiesta di riscatto.

Negli ultimi tre anni l'insicurezza cibernetica a livello globale è cresciuta in modo significativo, le tipologie di aggressori si sono moltiplicate e le perdite economiche sono aumentate di quattro volte. La disponibilità diffusa di nuovi dispositivi tecnologici a basso costo, che sono intrinsecamente poco o per nulla sicuri se confrontati con le capacità di nuocere degli *hackers*, ha portato a un notevole incremento della superficie esposta a possibili attacchi. Il rapporto Clusit sull'Italia descrive il 2016 come "*l'anno peggiore di sempre in termini di evoluzione delle minacce cyber e del relativo impatto*".

Come incidenza del fenomeno per Prelios, i sistemi di monitoraggio attivi (sonde antintrusione, filtri antispam, antivirus) segnalano un *trend* più o meno costante di "attacchi generalizzati e randomici" provenienti dalla rete esterna confermando che il livello di attenzione deve sempre essere alto. Ad esempio, circa il 50% traffico mail in entrata viene bloccato dai filtri antispam perché sospetto.

Negli ultimi 12 mesi si sono verificati 2 eventi di contagio di un singolo dispositivo assegnato a dipendente per ricezione di *malware* proveniente da una fonte esterna (mail su indirizzo personale) che sono stati gestiti con limitati disservizi attuando le procedure operative in essere (il dispositivo è stato isolato immediatamente dalla rete, ripristinato sw ed eliminato il malware, ripristino dei dati danneggiati dai backup disponibili) permettendo in poche ore il ripristino dell'operatività.

Il Top Management aziendale, molto esposto a tentativi di *phishing* in quanto identificabile anagraficamente attraverso il sito internet del Gruppo Prelios, è consapevole del fenomeno ed avverte immediatamente i presidi di sicurezza in caso di contatti sospetti; a marzo 2017, a seguito di reiterati tentativi di *phishing* mirati, è stata inoltrata formale denuncia alla polizia postale.

\*.\*.\*

**28. Quali strumenti di difesa sono messi in campo? Esiste una specifica responsabilità o uno staff dedicato alla sicurezza informatica ( interno o affidato ad azienda esterna).**

Risposta:

Prelios ha sempre dato opportuna attenzione alla sicurezza informatica, presidiata dalla Funzione ICT interna che dispone ogni anno di un *budget* specifico per infrastruttura e servizi a supporto degli utenti, con programmi di evoluzione ed aggiornamento delle infrastrutture e dei sistemi aziendali.

Nel corso del 2016 Prelios ha investito nella formazione e nella sensibilizzazione dei propri dipendenti, organizzando un corso di formazione per tutto il personale, supportato dalla verifica dei risultati attraverso simulazioni e test di efficacia e ha provveduto a modificare alcune delle proprie procedure al fine di aumentare il livello di controllo.

I presidi di sicurezza riguardano sia gli Accessi Fisici al *datacenter*, ai locali dell'azienda ed ai supporti di memorizzazione dei dati, che gli Accessi Logici ai dati e alle informazioni, con regole di accesso, profilazione utenti, *password* e *policy*. La Rete aziendale dispone di un perimetrale di sicurezza, di protocolli utilizzati, di sistemi

---

antiintrusione, i dispositivi Fissi e Mobili sono dotati di antivirus/antispam, gestione remota, distribuzione *security patch*.

Inoltre, sono operative procedure di Business Continuity e di Disaster Recovery, con test almeno una volta all'anno, e sistemi di Backup dei dati.

A partire dal 2017, il Gruppo deciso di sottoscrivere una polizza assicurativa specifica a protezione di attacchi al proprio sistema informatico.

\*.\*.\*

**29. Dove si trovano i libri sociali? con quali procedure sono accessibili ai soci? Con che costi? E possibile effettuare interrogazioni al data base? Quali sono le modalità per garantire la privacy dei soci?**

Risposta:

I libri sociali sono depositati presso la sede sociale in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli nr. 27. Ai sensi dell'art. 2422 c.c., i soci hanno diritto di esaminare i libri indicati nel primo comma numeri 1) "libro dei soci" e 3) "libro delle assemblee" dell'art. 2421 e di ottenerne estratti a proprie spese. I libri sono in formato cartaceo.

Si evidenzia, per quanto concerne il libro dei soci (gestito da Computershare per conto della Società), che lo stesso è accessibile dietro presentazione di apposita certificazione recante il diritto di ispezione del libro dei soci (rilasciata ai sensi dell'art. 23 del Provvedimento Banca d'Italia Consob 22/02/2008 e successive modifiche ed integrazioni), che il socio deve richiedere all'intermediario autorizzato presso cui ha in deposito le azioni.

E' possibile, fermo restando quanto sopra specificato, richiedere alla Società l'effettuazione di interrogazioni al *data base*.

Le informazioni sono trattate ai sensi della normativa in materia e, segnatamente, del D.Lgs. n. 196 del 30 giugno 2003 e successive modifiche ed integrazioni "*Codice in materia di protezione dei dati personali*".

\*.\*.\*

**30. E' possibile ottenere (per il singolo socio) copia integrale del libro soci?**

Risposta:

Ai sensi dell'art. 2422 del codice civile, i soci hanno diritto di esaminare il libro dei soci e di ottenerne estratti a proprie spese.

\*.\*.\*

**31. E' possibile ottenere la cancellazione delle iscrizioni nel libro, una volta cessati?**

Risposta:

Ogni eventuale richiesta sarà valutata dalla Società in ottemperanza con le disposizioni previste dalla disciplina applicabile.

\*.\*.\*

---

**32. E' possibile depositare presso la società le proprie azioni della stessa? E se si, con che modalità?**

Risposta:

Non è possibile depositare presso la Società azioni della stessa, che sono dematerializzate.

\*.\*.\*

**33. Quali e quanti incontri con i soci (di riferimento o rilevanti) sono stati organizzati, con che modalità, e quale tipo di informazione specifica è stata fornita? hanno partecipato amministratori o il solo investor relator?**

Risposta:

Prelios, attraverso la propria funzione *Investor Relations*, si adopera per instaurare un dialogo costante con gli azionisti e con gli investitori istituzionali, fondato sulla comprensione dei reciproci ruoli, non mancando di promuovere periodicamente incontri con esponenti della comunità finanziaria non solo italiana, nel pieno rispetto delle disposizioni vigenti in materia e relativamente al trattamento delle informazioni privilegiate.

Gli incontri con investitori istituzionali e gli analisti finanziari sono gestiti dal Responsabile Investor Relations e come di consuetudine viene coinvolto anche il top management.

E' inoltre previsto che gli eventi societari eventualmente organizzati dall'Investor Relations, quali a titolo di esempio *Road show* oppure *Investor day*, ai quali prende parte il top management della società, siano destinati alla partecipazione esclusiva di analisti finanziari e investitori istituzionali.

\*.\*.\*

**34. E previsto un codice di condotta per gli amministratori, in particolare quelli espressione di soci di riferimento o rilevanti, in merito all'utilizzo delle informazioni della società.**

Risposta:

Prelios impronta la propria attività interna ed esterna sul rispetto dei "Valori" e dei principi contenuti nel "Codice Etico" del Gruppo Prelios, reso disponibile sul sito [www.prelios.com](http://www.prelios.com).

Gli amministratori, come noto, sono tenuti a perseguire l'interesse sociale e a tenere riservate le informazioni apprese a ragione dell'incarico, rispondendo di eventuali danni in caso di violazione di tali doveri, ai sensi dell'art. 2391, ultimo comma, del codice civile.

\* \* \*

\* \*