

Repertorio N. 8997

Raccolta N. 5566

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DELLA SOCIETA'

CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A.

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto) addì 26 (ventisei) del mese di aprile in Torino, Via Filadelfia n. 220, presso la sede della Centrale del Latte d'Italia, alle ore undici.

Avanti me dottor ROBERTO GRASSI REVERDINI, Notaio in Torino iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Torino e Pinerolo,

è personalmente comparso il signor:

Dott. Luigi LUZZATI

nato a Genova (GE) il 29 settembre 1953, domiciliato per la carica in Torino, Via Filadelfia n. 220, presso la sede della società,

della cui identità personale sono certo, il quale mi chiede di ricevere il presente atto.

Il comparso nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società

**"CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A.",**

con sede in Torino (TO), Via Filadelfia n. 220, capitale sociale Euro 28.840.041,20 interamente versato, con numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino e codice fiscale: 01934250018, - REA n. 520409

assume ai sensi di statuto la Presidenza dell'assemblea ordinaria della società indetta per questo giorno e luogo, alle ore undici in prima convocazione con il seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, relazione del Collegio Sindacale; relative deliberazioni.
2. Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2019-2020 e determinazione dei relativi emolumenti.
3. Relazione sulla Remunerazione di cui all'art. 123-ter del TUF: delibere inerenti e conseguenti.

Il Presidente rivolge il benvenuto ai presenti, dichiara aperta l'assemblea e, con il consenso unanime della stessa, designa me Notaio per la redazione del verbale in forma pubblica.

Il Presidente informa:

- che è funzionante un sistema di registrazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine di agevolare la stesura del verbale della riunione;

- che sono presenti in sala alcuni collaboratori per motivi di servizio;

- che l'assemblea è stata indetta in prima convocazione per oggi giovedì 26 aprile 2018, alle ore undici, così come risulta dall'avviso di convocazione pubblicato in data 16 marzo 2018 per esteso sul sito internet della società nonché per estratto sul quotidiano "LA STAMPA" e diffuso tramite e-

Market STORAGE.

Il Presidente informa ancora, in conformità alle prescrizioni di cui alla delibera CONSOB n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni, che:

... l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea verrà inserito quale allegato al presente verbale per farne parte sostanziale ed integrante; dallo stesso potranno essere desunti i dati concernenti l'azionista, l'eventuale soggetto da questi delegato a partecipare ai lavori, nonché i partecipanti in qualità di creditori pignoratizi o usufruttuari;

... di coloro che hanno espresso voto contrario, si sono astenuti o si sono allontanati prima di ogni singola votazione si darà direttamente conto nel verbale assembleare; per favorire una corretta verbalizzazione, prega coloro che dovessero assentarsi di volerlo far constatare all'uscita della sala e, in caso di prossimità di una votazione, di dichiararlo anche alla presidenza ed al notaio;

... per lo svolgimento delle operazioni dell'assemblea si avvarrà di personale ausiliario;

... premesso che CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A. rientra nella categoria delle PMI, come definita dall'art. 1 del Testo Unico della Finanza e che pertanto, ai sensi dell'art. 120, comma 2, del citato Testo Unico devono essere comunicate alla società solo le partecipazioni che superino il 5% dei diritti di voto, informa che - sulla base del libro soci aggiornato alla data del 10 aprile 2018, delle comunicazioni ex art. 120 del Testo Unico e delle altre informazioni a disposizione della Società alla data del 25 aprile 2018 - i principali azionisti sono:

- Adele Artom che complessivamente possiede indirettamente n. 5.981.455 (cinquemilioni novecentottantunomilaquattrocentocinquantacinque) azioni ordinarie pari al 42,725% (quarantadue virgola settecentoventicinque per cento) del capitale sociale di cui:

- n. 5.430.205 (cinquemilioni quattrocentotrentamila duecentocinque) pari al 38,787% (trentotto virgola settecentottantasette per cento) del capitale sociale per il tramite di FINANZIARIA CENTRALE DEL LATTE DI TORINO S.p.A.,

- n. 551.250 (cinquecentocinquantunomila duecentocinquanta) pari al 3,938% (tre virgola novecentotrentotto per cento) del capitale sociale per il tramite di LAVIA S.S.

- COMUNE DI FIRENZE che possiede direttamente n. 1.723.106 (unmilionesettecentoventitremilacentosei) azioni ordinarie pari al 12,308% (dodici virgola trecentotto per cento) del capitale sociale;

- FIDI TOSCANA S.p.A. che possiede direttamente n. 955.678 (novecentocinquantacinquemilaseicentosestantotto) azioni ordinarie pari al 6,826% (sei virgola ottocentoventisei per cento) del capitale sociale;

- COMUNE DI PISTOIA che possiede direttamente n. 736.633

(settecentotrentaseimilaseicentotrentatré) azioni ordinarie pari al 5,262% (cinque virgola duecentosessantadue per cento) del capitale sociale.

Il Presidente comunica che gli azionisti iscritti a libro soci al 10 aprile 2018 erano n. 3.111.

Il Presidente segnala che è stato sottoscritto un patto di sindacato e che le pattuizioni parasociali contenute nel patto hanno natura di sindacato di voto e di blocco a norma dell'art. 122 del TUF. La tabella riportata alla pag. 33 del fascicolo di bilancio indica la rappresentazione dei soci sindacati aderenti al patto e il numero delle azioni sindacate detenute da ciascuno di essi.

Informa che:

... alla data odierna la società non possiede azioni proprie; ... è stato permesso ad esperti, analisti finanziari e giornalisti qualificati di assistere alla riunione assembleare; verrà allegato al verbale l'elenco dei nominativi dei giornalisti e la testata che rappresentano.

Il Presidente informa infine che la sintesi degli interventi, così come le risposte fornite e le eventuali dichiarazioni a commento faranno parte del verbale e pertanto non si rende necessaria la predisposizione di un apposito allegato allo stesso.

Informa che la DELOITTE & TOUCHE S.p.A. ha fatturato un corrispettivo complessivo di Euro 61.470,30 (sessantunomilaquattrocentosettanta virgola trenta) di cui:

- euro 35.000,00 (trentacinquemila) a fronte di n. 557 ore di revisione impiegate per il bilancio separato della società e per i controlli periodici sulla regolare tenuta della contabilità;
- euro 6.000,00 (seimila) a fronte di n. 86 ore di revisione impiegate per il bilancio consolidato di gruppo;
- euro 10.000,00 (diecimila) a fronte di n. 142 ore di revisione impiegate per la relazione semestrale al 30 giugno 2017;
- euro 10.470,30 (diecimilaquattrocentosettanta virgola trenta) a titolo di spese.

Il Presidente informa che, oltre a lui, sono presenti il Vice Presidente esecutivo e Amministratore Delegato ing. Riccardo Pozzoli, il Vice Presidente esecutivo avv. Lorenzo Marchionni, l'Amministratore Delegato dott. Maurizio Macchiavello e i consiglieri signori dott.ssa Adele Artom, dott.ssa Piera Braja, avv. Antonella Forchino, prof.ssa Elsa Fornero, dott. Luciano Roasio e ing. Alberto Tazzetti.

Hanno giustificato l'assenza i consiglieri dott. Lorenzo Petroitto, avv. Renato Giallombardo e avv. Laura Materassi.

E' presente l'intero Collegio Sindacale nelle persone dei signori dott. Francesco Fino, Presidente, dott. Giovanni Rayneri e dott.ssa Vittoria Rossotto, sindaci effettivi.

Comunica che sono presenti in sala per la società di revisio-

ne DELOITTE & TOUCHE S.p.A. il dott. Santo Rizzo, la dott.ssa Ambra Fiorina, la dott.ssa Francesca Testa e il dott. Francesco Querena.

Comunica che nel fascicolo consegnato ai presenti, insieme alla relazione ed al bilancio separato, vi è il bilancio consolidato dell'esercizio 2017 che, pur non essendo oggetto di discussione e di approvazione da parte dell'assemblea, fornisce una più ampia e significativa informazione agli azionisti.

Nello stesso fascicolo si trova inoltre la relazione annuale sul sistema di Corporate Governance predisposta in adesione al Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. Il Presidente precisa che il capitale sociale ammonta ad Euro 28.840.041,20 interamente versato ed è costituito da n. 14.000.020 azioni del valore nominale di Euro 2,06 cadauna. Chiede chi fosse eventualmente carente di legittimazione al voto di farlo presente.

Nessuno risponde.

Comunica che sono presenti in proprio o per delega azionisti rappresentanti numero 9.151.599 (novemilionicentocinquantunomilacinquecentonovantanove) azioni con diritto di voto, pari al 65,37% (sessantacinque virgola trentasette per cento) delle n. 14.000.020 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Dichiara che si è proceduto alla verifica della legittimazione all'esercizio dei diritti di voto in capo ai partecipanti all'assemblea ai sensi di legge.

Ricorda che, ai sensi dell'art. 135-undecies del D.lgs 58/98, la società ha designato lo STUDIO SEGRE S.R.L. quale soggetto a cui gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'ordine del giorno, precisando come allo stesso non ne siano state conferite.

Infine, adempite le formalità prescritte dalla legge e dalla CONSOB, che mi richiede di verbalizzare, dichiara l'assemblea validamente costituita in prima convocazione ai sensi di legge e di statuto ed atta a discutere e deliberare sull'ordine del giorno sopra riportato.

Il Presidente mi consegna i fascicoli consegnati ai partecipanti all'assemblea:

- 1) un fascicolo a stampa contenente la Relazione sulla Gestione, la Relazione sul Governo societario e degli assetti proprietari (art. 123-bis TUF), la Relazione sulla Remunerazione (art. 123-ter TUF), il Bilancio d'esercizio della CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A., le Note esplicative al Bilancio d'esercizio della CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A., le relazioni della società di revisione e del Collegio Sindacale al Bilancio d'esercizio, il Bilancio consolidato, le note esplicative al Bilancio consolidato, le relazioni della società di revisione e del Collegio Sindacale al Bi-

lancio consolidato e le attestazioni ai sensi dell'art. 81-ter del regolamento CONSOB del Bilancio di esercizio e del Bilancio consolidato;

2) un fascicolo contenente la Relazione degli Amministratori, ai sensi dell'art. 125-ter del Testo Unico della Finanza. Detti fascicoli si allegano al presente verbale sotto le lettere "A" e "B".

Prima di aprire la trattazione dei singoli punti all'ordine del giorno, il Presidente informa che è pervenuto alla società un elenco di domande da parte dell'azionista Dr. Marco BAVA.

Ai sensi dell'art. 127-ter, comma 3, del Testo Unico della Finanza, le risposte sono fornite in assemblea tramite messa a disposizione di tutti i partecipanti del fascicolo contenente le domande e le relative risposte, che verrà allegato al verbale assembleare.

Il Presidente passa alla trattazione del punto 1) all'ordine del giorno:

"Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, relazione del Collegio Sindacale; relative deliberazioni".

Il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione sulla gestione e del bilancio di esercizio, in quanto contenuti nel fascicolo distribuito ai presenti, procedendo invece ad una generale illustrazione dell'andamento del gruppo attraverso la proiezione di alcune slides e dando integrale lettura della proposta di destinazione del risultato di esercizio.

L'assemblea acconsente.

Il Presidente procede quindi all'illustrazione dell'andamento della società e del gruppo con l'ausilio della proiezione di alcune slides.

Copia delle stesse mi viene consegnata e viene allegata al verbale sotto la lettera "C".

Quindi il Presidente dà lettura della proposta di delibera, che qui si trascrive:

"Signori azionisti,

nel ringraziare i responsabili della Società di Revisione DELOITTE & TOUCHE S.p.A., il Collegio Sindacale, i dirigenti, gli impiegati e gli operai per la collaborazione prestata, vi invitiamo ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, le relative note esplicative e la presente relazione sulla gestione destinando l'utile d'esercizio di euro 203.578 (duecentotremilacinquecentosettantotto) come segue:

- a riserva legale	euro	10.179
- a riserva Straordinaria	euro	193.399"

Il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale dott. Francesco Fino per la lettura della relazione dei sindaci, riportata alle pagine 119 e seguenti del fascicolo consegnato all'ingresso in sala, a meno che l'assem-

blea, con il consenso dei sindaci, intenda darla per letta.

L'assemblea acconsente.

Il dott. Fino dà quindi lettura della parte conclusiva della relazione del Collegio Sindacale.

Il Presidente apre la discussione sul punto 1) all'ordine del giorno.

Prendono la parola alcuni azionisti, i cui interventi sono qui di seguito riportati per sintesi, unitamente alle risposte degli amministratori.

Marco Bava.

Esprime la propria delusione per il risultato negativo che emerge dal bilancio consolidato, il quale evidenzia una perdita di circa 261.000 euro, nonostante il margine operativo lordo sia di circa 7.000.000. Sul punto vorrebbe avere dei chiarimenti da parte dell'Amministratore Delegato.

Chiede poi conferma della volontà della società di investire nell'ampliamento e nella ristrutturazione dello stabilimento di Torino. Si dice favorevole a tale scelta, che valorizza, a suo parere, il sito storico della Centrale del Latte, evitando al contempo tutte le problematiche legate all'altro sito originariamente individuato quale alternativa all'attuale stabilimento. Se la scelta dell'investimento verrà confermata dagli amministratori, preannuncia fin d'ora il suo voto favorevole al bilancio.

Manifesta, come già fatto in precedente assemblea, le proprie perplessità sul nome scelto per la nuova società risultante dalla fusione. Avrebbe preferito, ed in tal senso avanza la proposta al Consiglio di Amministrazione, il nome 'LATE ITALIA'.

Il socio Bava si sofferma quindi sugli elementi caratterizzanti la 'mission' societaria esposti dal Presidente nell'illustrazione delle slides ed in particolare sulla scelta, che condivide, di valorizzare la qualità, la sicurezza e la territorialità dei prodotti. Nonostante ciò, ritiene che la ricerca della qualità non giustifichi appieno i prezzi finali di vendita dei prodotti, specialmente se paragonati al prezzo di acquisto del latte alla stalla (circa 25 centesimi al litro). Altri competitor, come Parmalat, Esselunga o, da ultimo, anche LIDL, applicano prezzi inferiori. Propone di incrementare la competitività anche attraverso altre iniziative, come l'introduzione di formati e confezioni di latte più grandi (ad esempio 2 litri), analogamente a quanto avviene in Francia ed in altri paesi.

Ancora in tema di imprese concorrenti, si chiede se sia stata valutata la possibilità di acquisire la società ABIT, che attualmente, come noto, si trova in situazione di difficoltà. Ritiene che particolare attenzione andrebbe posta al settore degli yogurt e dei prodotti dolciari. Prende atto che la società, come precisato nella risposta alla domanda n. 4 presentata ai sensi dell'art. 127-ter TUF, non ha intenzione di

entrare nella produzione di cioccolatini e creme al cioccolato; invita ugualmente a non trascurare quel settore ed in particolare quello dei prodotti dolciari da frigo, i quali hanno a suo giudizio un grande valore aggiunto, per il cui riconoscimento la società non dovrebbe ricorrere ad investimenti pubblicitari potendo sfruttare appieno il marchio consolidato "Centrale del Latte di Torino".

Chiede come mai la società non intenda ottenere le certificazioni BENEFIT CORPORATION e ISO 37001.

Riferendosi alla domanda n. 6 trasmessa alla società, invita il Consiglio di Amministrazione ad attivare e promuovere iniziative in favore degli azionisti, quale ad esempio la concessione di bonus ai soci per l'acquisto di prodotti della società. Ritiene che sarebbe un modo per aprirsi al sociale.

In tema di esportazioni, vorrebbe sapere se la società abbia considerato la possibilità di vendita di alcuni prodotti tramite Amazon.

Infine, ritiene che la società potrebbe utilmente dedicarsi anche al settore dei prodotti secchi, come i grissini.

Enrico Maria Peruzzi, in rappresentanza del Comune di Firenze e della Camera di Commercio di Firenze.

In primo luogo preannuncia il voto favorevole alle proposte all'ordine del giorno da parte dei soci da lui rappresentati. Esprime soddisfazione per l'apporto che Centrale del Latte della Toscana riesce a dare al gruppo ed auspica che il modello positivo da essa rappresentato possa trovare sempre maggior riconoscimento all'interno di Centrale del Latte d'Italia.

Ritiene invece di dover muovere un rilievo critico ai costi eccessivamente alti degli organi della società, così come riportati nella Relazione sulla remunerazione, specie se valutati in rapporto alla perdita risultante dal Bilancio Consolidato. Riterrebbe più opportuna una valutazione della remunerazione degli amministratori legata all'andamento della gestione e quindi ad elementi dinamici e non statici.

Risponde l'Amministratore Delegato ing. Riccardo Pozzoli.

Ringrazia il socio Bava per il suo puntuale intervento.

Conferma che, naturalmente, neanche lui è contento per il risultato negativo del consolidato. L'anno trascorso non è stato facile, con costi della produzione che si sono mantenuti alti e con una rivalutazione dei prezzi di vendita che si è vista solo in un periodo limitato dell'anno.

Ringrazia il socio Bava anche per l'apprezzamento manifestato per i consistenti investimenti che la società ha in programma nello stabilimento di Torino. Si tratta di investimenti che non riguarderanno il semplice adeguamento ed ammodernamento degli impianti esistenti, ma che consentiranno di servire la clientela in modo diverso attraverso una riorganizzazione della produzione. Quando è nato, prosegue l'ing. Pozzoli, lo stabilimento di Torino era considerato uno dei



migliori d'Italia e forse d'Europa. Oggi richiede delle innovazioni, poiché le esigenze sono diverse da quelle di un tempo. Si pensi al fatto che una volta si produceva solo latte fresco e non c'era l'esigenza di avere un magazzino. Oggi i prodotti offerti e le tipologie di materiale utilizzate sono molto diversificate, tali da richiedere un nuovo e più efficiente modello di produzione e la presenza di un magazzino automatizzato.

Precisa che il prezzo di acquisto del latte dal produttore è di circa 40 centesimi al litro e non 25. Tale costo dipende principalmente dalla scelta dei produttori, basata sulla ricerca della qualità.

Quanto al nome della società, ricorda l'importanza storica del termine "Centrale", che richiama un concetto di territorialità molto sentito dalla società stessa. Inoltre il nome LATTE ITALIA sarebbe troppo simile al nome di altra società (ITAL LATTE) che raccoglie il latte per Parmalat, Galbani ed altre società concorrenti.

Conferma che la scelta di produrre confezioni di latte da due litri era stata inizialmente scartata, ma che dopo gli interventi di ristrutturazione dello stabilimento non è escluso che possa essere riconsiderata. Ricorda invece che già adesso vengono prodotte confezioni da cinque e dieci litri, destinate a clienti professionali.

Per quanto riguarda l'ABIT, l'ing. Pozzoli rende noto che in passato la società aveva manifestato interesse all'acquisto, senza che si fosse arrivati però ad un accordo economico.

Risponde quindi alle ulteriori osservazioni del socio Bava:

- sul settore dolciario, ricorda che esistono già alcuni prodotti quali ad esempio il latte con cacao, che viene venduto in confezioni da 200 ml e di cui esiste anche una versione specifica per il Medio Oriente. E' stato concluso inoltre un accordo con Nestlè per la fornitura di una confezione per la bevanda pronta al Nesquik;

- sul settore dei prodotti più elaborati ad alto valore aggiunto, ritiene che il marchio "Centrale del latte di Torino" non sia di per sé sufficiente a garantire un ampio numero di vendite, trattandosi di aree di mercato difficili e molto ben presidiate. E' necessaria quindi un'efficace opera di marketing, che in parte si ripercuote sui prezzi di vendita. In questo settore è molto attiva Firenze, che ha lanciato numerosi prodotti tra cui uno yogurt da bere alla frutta ed un preparato per gelato. Oltre agli yogurt, la società ha lavorato su altri prodotti di nicchia, tra i quali la bevanda a base di soia ed altre bevande vegetali. Le vendite di questi prodotti sono soddisfacenti e ritiene che vi siano buone prospettive di crescita.

Per quanto riguarda le certificazioni BENEFIT CORPORATION e ISO 37001, l'Amministratore Delegato ricorda che la società ha già sei certificazioni, più una in sviluppo; nulla esclu-



de però che in futuro se ne possano richiedere ulteriori e in ambiti diversi.

Infine l'ing. Pozzoli si sofferma sulla possibilità di vendita di prodotti tramite Amazon. Ritiene che si tratti di un aspetto da seguire con grande attenzione, poiché costituisce un canale di vendita che sta influenzando e modificando il commercio mondiale. Dichiarò che la società ha già preso contatti con Amazon e ne sta valutando il possibile utilizzo.

L'ing. Pozzoli risponde quindi alle osservazioni di Peruzzi, in rappresentanza del Comune di Firenze e della Camera di Commercio di Firenze. Ringrazia innanzi tutto per la dichiarazione di voto favorevole. Condivide le osservazioni sulla remunerazione degli amministratori e dichiara che il Consiglio si impegnerà per ridurre i costi di gestione.

Riprende la parola il socio Bava.

Prende atto dell'ultima affermazione dell'Amministratore Delegato sulla remunerazione e dichiara che in conseguenza di ciò voterà favorevolmente anche sull'ultimo punto all'ordine del giorno, invitando comunque il Consiglio a rinunciare già da quest'anno ad una parte della remunerazione.

Riprendendo poi le argomentazioni svolte in precedenza in tema di mercato e distribuzione, ritiene che la vendita di prodotti più elaborati e ad alto valore aggiunto potrebbe essere efficacemente veicolata attraverso il canale delle latterie e delle panetterie, con garanzia di freschezza e qualità. Nessun altro domandando la parola, il Presidente aggiorna i dati delle presenze in assemblea.

Sono presenti, in proprio e per delega, azionisti rappresentanti numero 9.151.599 (novemilionicentocinquantunomilacinquecentonovantanove) azioni con diritto di voto, pari al 65,37% (sessantacinque virgola trentasette per cento) delle n. 14.000.020 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente mette in votazione la delibera di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 della CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che la delibera è approvata all'unanimità.

Il Presidente, dopo aver dato atto che non sono variare le presenze in sala, mette in votazione la proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che la proposta è approvata all'unanimità.

Il Presidente ringrazia e passa al punto 2) all'ordine del giorno: "Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2019-2020 e determinazione dei relativi emolumenti."

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017 viene a cessare, essendosi compiuto il terzo esercizio sociale, il mandato dell'attuale Collegio Sindacale, conferito dall'as-



semblea degli azionisti della società in data 28 aprile 2015. Invita pertanto a procedere alla nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2019-2020 e a determinare gli emolumenti spettanti ai membri effettivi dello stesso.

Nel fascicolo più sottile consegnato ai presenti all'ingresso in sala alla pagina 4 e seguenti è contenuta la relazione del Consiglio di Amministrazione - con in calce la proposta di delibera - relativa alla determinazione degli emolumenti.

Il Presidente dà lettura delle proposte di delibera:

"L'assemblea degli azionisti di Centrale del Latte d'Italia - S.p.A.:

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione;

- preso atto della proposta dell'azionista Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A.;

- avuti a mente i disposti di legge e di statuto,

DELIBERA

- di attribuire un emolumento annuo pro-rata temporis di euro 24.000,00 al Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 18.000,00 a ciascuno dei Sindaci Effettivi".

Ricorda che, ai sensi dell'art. 20 dello statuto sociale, il Collegio Sindacale è nominato sulla base di liste, presentate dagli azionisti, composte da due sezioni:

una per i candidati alla carica di sindaco effettivo, l'altra per i candidati alla carica di sindaco supplente e, in ciascuna sezione, i candidati sono elencati in ordine progressivo.

Comunica che è stata depositata presso la sede legale della società una sola lista di candidati per l'elezione del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2020.

Fornisce le informazioni relative alla lista presentata:

• l'azionista Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A., titolare di n. 5.179.325 azioni corrispondenti al 36,995% del capitale sociale con diritto di voto, ha depositato in data 30 marzo 2018 la seguente lista di candidati:

CANDIDATI ALLA CARICA DI SINDACO EFFETTIVO

1. DEBORAH SASSOROSI
2. FRANCESCO FINO
3. GIOVANNI RAYNERI

CANDIDATI ALLA CARICA DI SINDACO SUPPLENTE

1. VITTORIA ROSSOTTO
2. MICHELA RAYNERI
3. FRANCO RICETTI

Comunica altresì che i candidati:

- hanno accettato la candidatura;

- hanno attestato l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità previste dalla legge, nonché il possesso dei requisiti di onorabilità e professionalità stabiliti dalla legge e dai regolamenti vigenti;

- hanno fornito l'elenco degli incarichi di amministra-

zione e controllo ricoperti presso altre società;

- hanno inviato i propri curricula vitae.

Tali documenti sono stati depositati presso la sede legale, pubblicati sul sito internet, diffusi tramite il servizio e-Market STORAGE e passati agli atti della società.

Il Presidente ringrazia la dott.ssa Vittoria Rossotto, candidata a sindaco supplente, per l'opera fin qui svolta a favore della società nella carica di sindaco effettivo.

Il Presidente apre la discussione sul punto 2) all'ordine del giorno.

Bava.

Valuta positivamente, in termini generali, il ricambio all'interno del Collegio Sindacale.

Il Presidente aggiorna i dati delle presenze in assemblea.

Sono presenti, in proprio o per delega, azionisti rappresentanti numero 9.151.599 (novemilionicentocinquantunomilacinquecentonovantanove) azioni con diritto di voto, pari al 65,37% (sessantacinque virgola trentasette per cento) del capitale sociale.

Il Presidente mette in votazione la proposta dell'azionista Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A. relativa alla determinazione degli emolumenti dei sindaci, così come letta e riportata nel fascicolo distribuito ai presenti in sala.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che la proposta è approvata a maggioranza, con l'astensione del socio Bava titolare di una azione e con il voto favorevole di tutti gli altri soci presenti.

Il Presidente mette in votazione l'unica lista presentata dall'azionista Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara la lista approvata a maggioranza, con l'astensione del socio Bava titolare di una azione e con il voto favorevole di tutti gli altri soci presenti.

Il Presidente dà atto che l'assemblea ha nominato quali membri del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018-2020 i signori:

SINDACI EFFETTIVI

- |    |                   |            |
|----|-------------------|------------|
| 1. | DEBORAH SASSOROSI | PRESIDENTE |
| 2. | FRANCESCO FINO    |            |
| 3. | GIOVANNI RAYNERI  |            |

SINDACI SUPPLENTI

- |    |                   |
|----|-------------------|
| 1. | VITTORIA ROSSOTTO |
| 2. | MICHELA RAYNERI   |
| 3. | FRANCO RICHETTI   |

e ha stabilito un compenso annuo pro-rata temporis di euro 24.000,00 per il Presidente e di euro 18.000,00 per ciascuno

dei sindaci effettivi.

Il Presidente ringrazia e passa alla trattazione del punto 3) all'ordine del giorno: "Relazione sulla remunerazione di cui all'art. 123-ter del TUF: delibere inerenti e conseguenti".

Nel fascicolo di bilancio consegnato all'ingresso in sala, alle pagine 53 e seguenti, è contenuta la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla remunerazione dei componenti gli organi di amministrazione e controllo, direttori generali e altri dirigenti con responsabilità strategiche.

Ricorda che gli azionisti sono chiamati a esprimere il voto sulla sezione prima della relazione e che il voto espresso non sarà vincolante.

Dà lettura della proposta di delibera riportata alla pagina 7 del fascicolo più sottile consegnato all'ingresso in sala:

"L'assemblea degli azionisti di CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA - S.p.A.:

- visti i disposti della vigente normativa;
- dato atto che la relazione sulla remunerazione è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge,

DELIBERA

favorevolmente sul contenuto della sezione I^ della Relazione sulla remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 1° marzo 2018".

Tale documento è stato messo a disposizione del pubblico sul sito internet della società, diffuso tramite il servizio e-Market STORAGE e conservato agli atti.

Il Presidente apre la discussione.

Prende la parola l'azionista Bava.

Rinnova l'invito a ridurre da subito la remunerazione degli amministratori senza aspettare la scadenza del mandato e propone che, in attesa della riduzione, gli amministratori devolvano in beneficenza una parte dei propri emolumenti.

L'ing. Pozzoli ribadisce la volontà del Consiglio di contenere i costi aziendali e dichiara che ciò avverrà con il rinnovo delle cariche.

Ricorda poi che la società, così come gli stessi amministratori a livello personale, finanziano già numerose attività di beneficenza.

Il Presidente aggiorna i dati delle presenze in assemblea.

Sono presenti, in proprio e per delega, azionisti rappresentanti numero 9.151.599 (novemilionicentocinquantunomilacinquecentonovantanove) azioni con diritto di voto, pari al 65,37% (sessantacinque virgola trentasette per cento) delle n. 14.000.020 azioni costituenti il capitale sociale.

Il Presidente mette in votazione la delibera di cui al punto 3) all'ordine del giorno.

Eseguita la votazione per alzata di mano, dopo prova, controprova e verifica astenuti il Presidente dichiara che la delibera è approvata all'unanimità.

Essendo esaurito l'ordine del giorno il Presidente ringrazia i presenti di essere intervenuti e scioglie l'assemblea essendo le ore dodici e venticinque.

Il componente mi consegna:

- le domande poste prima dell'assemblea da parte dell'azionista Marco BAVA e le risposte alle stesse, che si allega sotto la lettera "D";
- l'elenco nominativo dei partecipanti all'assemblea, con le indicazioni di legge, che si allega al presente verbale sotto la lettera "E".

Il componente dispensa me Notaio dalla lettura degli allegati.

Richiesto io Notaio ho ricevuto e redatto il presente atto, scritto da persona di mia fiducia ed in parte da me Notaio su facciate trentasette di fogli dieci che leggo al componente che lo approva e meco in conferma si sottoscrive.

In originale firmati

LUIGI LUZZATI

ROBERTO GRASSI REVERDINI

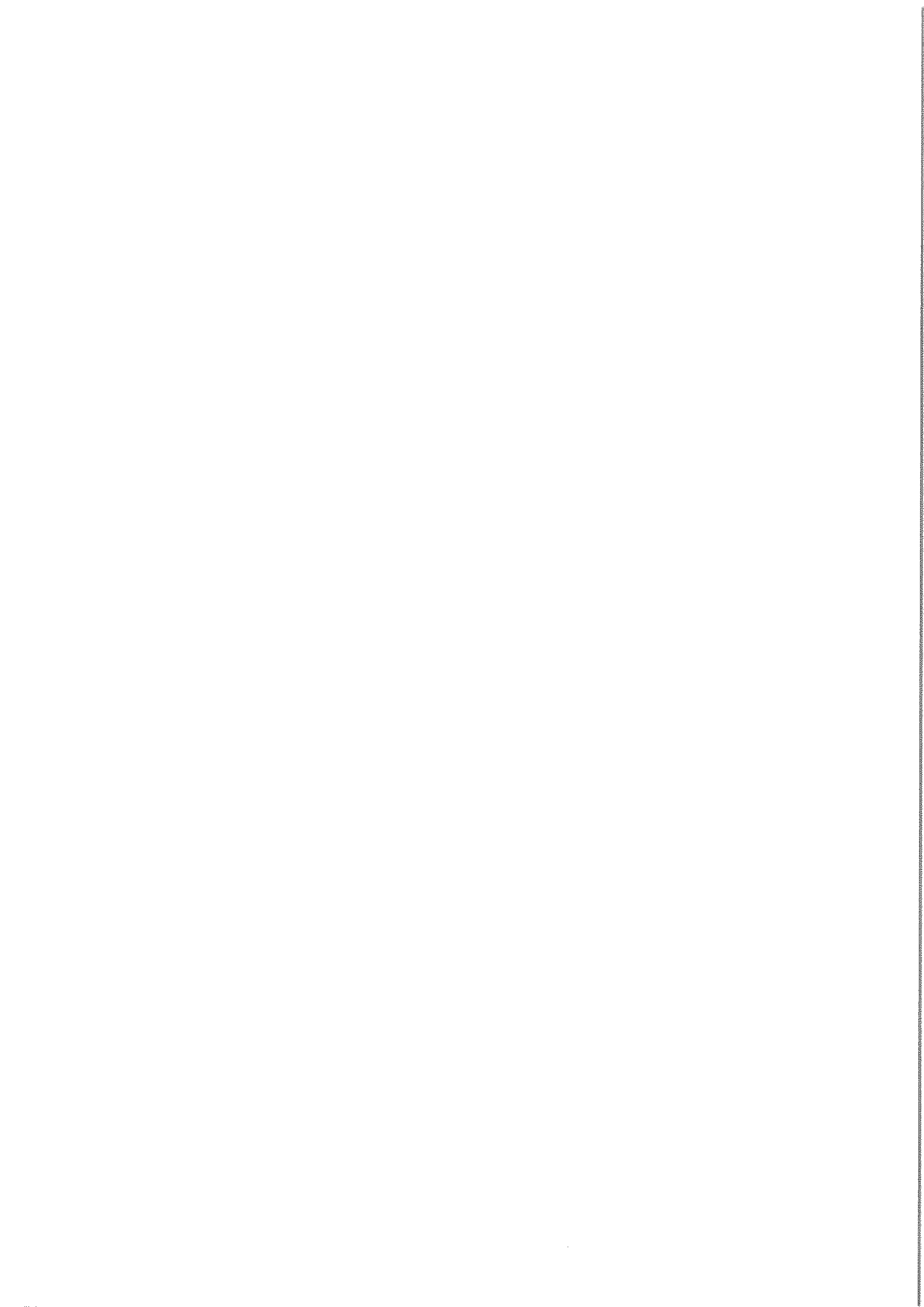






## **RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI, AI SENSI DELL'ART. 125-ter TESTO UNICO della FINANZA**

ai punti all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli azionisti che si terrà presso la sede legale in Torino - Via Filadelfia n. 220, il giorno 26 aprile 2018 alle ore 11,00 in prima convocazione e, occorrendo, in seconda convocazione il 3 maggio 2018, stessi luogo ed ora.







## **INDICE**

- Pagina 3 - Relazione degli Amministratori al primo punto all'ordine del giorno:  
Relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017; relazione del Collegio Sindacale; relative deliberazioni.
- Pagina 4 - Relazione degli Amministratori al secondo punto all'ordine del giorno:  
Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018 -2019 - 2020 e determinazione dei relativi emolumenti;
- Pagina 7 - Relazione degli Amministratori al terzo punto all'ordine del giorno:  
Relazione sulla Remunerazione di cui all'art. 123 *ter* del TUF: delibere inerenti e conseguenti.





**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI RELATIVAMENTE AL PRIMO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI:**

**Approvazione della relazione sulla gestione e bilancio d'esercizio 2017; relazione del Collegio Sindacale; relative deliberazioni.**

*Signori Azionisti,*

in considerazione di quanto dispone l'art. 125-ter, comma 1, del TUF, in ordine alla necessità di rendere reperibili le proposte di deliberazione, nonché l'art. 135-undecies del TUF, in merito alla necessità di dare istruzioni di voto al rappresentante designato dalla Società, si riportano di seguito le proposte di deliberazione sul primo punto all'ordine del giorno dell'assemblea ordinaria:

**Proposta di delibera:**

siete chiamati all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, corrispondente alle risultanze dei libri e delle scritture, redatto in conformità alle disposizioni della sezione IX del Libro V del Codice Civile e predisposto in conformità agli *International Financial Reporting Standards (IFRS)* emanati dall'*International Accounting Standard Board (IASB)* e omologati secondo la procedura di cui all'articolo 6 del Regolamento CE n. 1606/2002. Con *IFRS* si intendono anche gli *International Accounting Standards (IAS)* tuttora in vigore, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'*International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC)* precedentemente denominati *Standing Interpretations Committee (SIC)*. In particolare il bilancio d'esercizio costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal rendiconto finanziario, dal prospetto della movimentazione del patrimonio netto e dalle note esplicative è stato redatto in conformità al principio contabile internazionale n. 1 applicabile per il bilancio di esercizio.

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 evidenzia un utile netto dopo le imposte di Euro 203.578 del quale Vi proponiamo la seguente destinazione:

- |                           |      |         |
|---------------------------|------|---------|
| • a riserva legale        | Euro | 10.179  |
| • a riserva straordinaria | Euro | 193.399 |

Torino, 16 marzo 2018

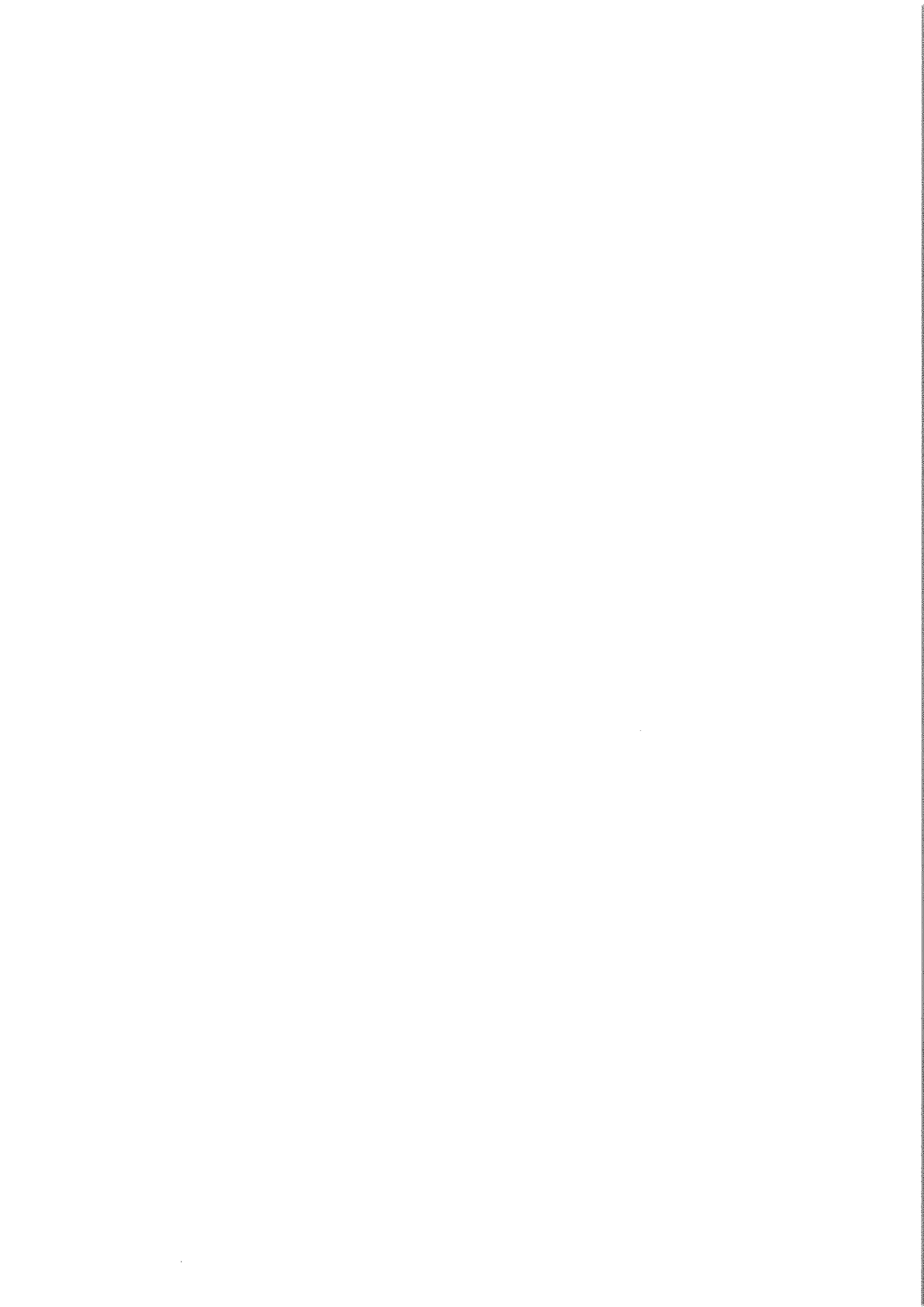
**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**

Cav. Lav. Luzzati Luigi

**Il Vice Presidente e Amministratore Delegato**

Ing. Pozzoli Riccardo





## RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI RELATIVAMENTE AL SECONCO PUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI:

### Nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2018 - 2019 - 2020 e determinazione dei relativi emolumenti;

*Signori Azionisti,*

siete chiamati a rinnovare il Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea del 28 aprile 2015, in scadenza con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2017, essendosi compiuti i tre esercizi di mandato.

Vi ricordiamo i disposti dell'art. 20 dello Statuto Sociale che, per comodità, qui di seguito integralmente riportiamo:

*Il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci Effettivi e tre Supplenti che durano in carica tre anni e sono rieleggibili. Alla minoranza è riservata l'elezione di un Sindaco Effettivo e di un Supplente. La nomina del Collegio Sindacale avviene sulla base di liste presentate dagli azionisti nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo. Un componente del genere meno rappresentato deve sempre essere inserito in ogni lista, tanto per i Sindaci Effettivi quanto per i Sindaci Supplenti laddove i candidati siano non inferiori a tre. La lista si compone di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo, l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente. Hanno diritto a presentare le liste soltanto gli azionisti che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% (duevirgolacinque per cento) del capitale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria. Ogni azionista non può presentare, neppure per interposta persona o società fiduciaria, più di una lista né può votare liste diverse. Ogni candidato può presentarsi in una sola lista a pena di ineleggibilità. Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di Sindaco Effettivo in altre cinque società o enti, i cui titoli siano ammessi alle negoziazioni di un mercato regolamentato iscritto nell'elenco previsto dagli articoli 63 e 67 del Decreto Legislativo 58/1998, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile. Le liste presentate devono essere depositate presso la sede della società entro il venticinquesimo giorno precedente la data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti il collegio sindacale. Dei tempi e dei modi di presentazione delle liste è fatta menzione nell'avviso di convocazione.*

*Unitamente a ciascuna lista, entro il termine sopra indicato, sono depositate le dichiarazioni con le quali i singoli candidati accettano la candidatura e attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per le rispettive cariche. La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata. All'elezione dei Sindaci si procede come segue:*

*1. Dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, due membri effettivi e due supplenti.*

*2. Dalla seconda lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni della lista, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.*

*Qualora la composizione della sezione dei Sindaci Effettivi o di quella dei Sindaci Supplenti non consenta il rispetto dell'equilibrio tra i generi, tenuto conto del loro ordine di elencazione nella rispettiva sezione, gli ultimi eletti della lista di maggioranza del genere più rappresentato decadono nel numero necessario ad assicurare l'ottemperanza al requisito, e sono sostituiti dai primi candidati non eletti della stessa lista e della stessa sezione del genere meno rappresentato.*

*La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista delle minoranze che ha ottenuto il maggior numero di voti. Nel caso vengano meno i requisiti normativamente e statutariamente richiesti, il Sindaco decade dalla carica. In caso di sostituzione di un Sindaco, subentra il supplente appartenente alla medesima lista di quello cessato assicurando il rispetto dei requisiti di legge e Statuto tenendosi specificamente conto dell'obbligo di equilibrio tra i generi.*

*Le deliberazioni del Collegio sono prese a maggioranza assoluta degli intervenuti alla riunione.*

*Le precedenti statuizioni in materia di elezione dei Sindaci non si applicano nelle assemblee che devono provvedere ai sensi di legge alle nomine dei Sindaci Effettivi e/o supplenti e del Presidente necessarie per l'integrazione del Collegio Sindacale a seguito di sostituzione o decadenza. In tali casi l'assemblea delibera a maggioranza relativa fatta salva la riserva di cui al secondo comma del presente articolo. Qualora venga presentata un'unica lista, l'intero Collegio Sindacale viene nominato da detta lista. Nel caso non venga presentata alcuna lista l'assemblea delibera a maggioranza dei votanti escludendo dal computo gli astenuti.*





*Le liste presentate sono messe a disposizione del pubblico sul sito internet della Società e con le altre modalità previste dalla legge almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea chiamata a deliberare sulla nomina dei componenti del collegio sindacale.*

*La retribuzione per i Sindaci Effettivi è stabilita dall'assemblea.*

*Le riunioni del Collegio Sindacale possono svolgersi anche con mezzi di telecomunicazione nel rispetto delle seguenti condizioni:*

- a) che sia consentito ai partecipanti di visionare, ricevere o trasmettere tutta la documentazione necessaria;*
- b) che sia consentita la partecipazione in tempo reale alla discussione nel rispetto del metodo collegiale.*

*Le riunioni si tengono nel luogo in cui si trova il Presidente o, in sua assenza, il Sindaco più anziano di età."*

Vi ricordiamo che le liste devono essere, a cura degli Azionisti presentatori, depositate presso la sede legale oppure trasmesse all'indirizzo di posta elettronica certificata [mail@pec.centralelatteitalia.com](mailto:mail@pec.centralelatteitalia.com) entro domenica 1 aprile 2018 e saranno rese pubbliche secondo le disposizioni vigenti. Poiché tale termine cade di domenica e anche il successivo lunedì 2 aprile è festivo, saranno accettate liste anticipate entro il termine del 1° aprile via fax al n. 01132040297, purché il deposito delle stesse presso la sede legale avvenga entro martedì 3 aprile 2018. Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da Azionisti collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, ex art. 144-*sexies* del Regolamento Emittenti, possono essere presentate liste entro mercoledì 4 aprile 2018. In questo caso, le soglie per la presentazione delle liste sono ridotte alla metà e quindi al 1,25% (uno virgola venticinque per cento) del capitale sociale.

Un Azionista o gruppo di Azionisti non può presentare e votare più di una lista, neppure per interposta persona o per il tramite di fiduciari. Nessuno può essere candidato in più di una lista e l'accettazione della candidatura in più liste costituisce causa di ineleggibilità.

Non possono essere inseriti nelle liste candidati che ricoprano già incarichi di Sindaco effettivo in altre 5 società o enti, i cui titoli siano ammessi alle negoziazioni di un mercato regolamentato iscritto nell'elenco previsto dagli articoli 64-quater e 70 del TUF, o che non siano in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità e indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile.

Le liste si compongono di due sezioni: una per i candidati alla carica di Sindaco Effettivo e l'altra per i candidati alla carica di Sindaco Supplente.

Le liste che presentano un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere redatte tenendo conto del criterio che assicura l'equilibrio dei generi, garantendo al genere meno rappresentato il numero di un terzo dei Sindaci eletti con arrotondamento, in caso di numero frazionato, all'unità superiore.

Dalla lista che ha ottenuto in assemblea il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni delle liste due membri effettivi e due supplenti. Dalla seconda lista che ha ottenuto il maggior numero di voti sono tratti, in base all'ordine progressivo con il quale sono elencati nelle sezioni delle liste, il restante membro effettivo e l'altro membro supplente.

La presidenza del Collegio Sindacale spetta al primo candidato della lista delle minoranze che ha ottenuto il maggior numero di voti.

Le liste devono essere corredate:

- delle informazioni relative all'identità degli Azionisti che le hanno presentate, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta e di una/più certificazione/i, da depositarsi presso la sede legale contestualmente o, comunque, entro il 5 aprile 2018, da cui risulti la titolarità di tale/i partecipazione/i alla data di presentazione delle liste;
- di una dichiarazione degli Azionisti diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento come indicati dalle disposizioni di legge e di regolamento vigenti;
- di una esauriente descrizione delle caratteristiche personali e professionali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi con la quale accettano la candidatura ed attestano, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di







ineleggibilità e di incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti normativamente e statutariamente prescritti per la carica.

La lista per la quale non sono osservate le statuizioni di cui sopra è considerata come non presentata.

Qualora venga presentata un'unica lista, questa esprime l'intero Collegio Sindacale. Nel caso non venga presentata alcuna lista l'assemblea delibera a maggioranza dei votanti escludendo dal computo gli astenuti.

Si invitano gli Azionisti che intendessero presentare liste a prendere visione delle raccomandazioni contenute nella comunicazione Consob DEM/9017893 del 26 febbraio 2009.

Le liste saranno pubblicate mediante diffusione tramite il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e tramite il sito internet [www.centralelatteitalia.com](http://www.centralelatteitalia.com) entro giovedì 5 aprile 2018. In considerazione dei disposti dell'art. 125-ter, comma 1 del TUF, in ordine alla necessità di rendere disponibili le proposte di deliberazione, il Vostro Consiglio si è fatto carico di richiedere all'Azionista di maggioranza le proprie intenzioni in termini di emolumenti da attribuire ai membri del Collegio Sindacale.

L'Azionista Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A. ha informato il Consiglio della propria intenzione di sottoporre all'approvazione assembleare un emolumento annuo pro-rata temporis di Euro 24.000,00 al Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 18.000,00 a ciascuno dei Sindaci effettivi.

Ciò premesso il Vostro Consiglio sottopone alla Vostra approvazione la seguente deliberazione:

*"l'Assemblea degli Azionisti di Centrale del Latte d'Italia S.p.A.:*

- preso atto della relazione del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto della proposta dell'azionista Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A.;*
- avuto a mente i disposti di legge e di Statuto,*

*d e l i b e r a*

- di attribuire un emolumento annuo pro-rata temporis di Euro 24.000,00 al Presidente del Collegio Sindacale e di Euro 18.000,00 a ciascuno dei sindaci effettivi".*

Vi ricordiamo infine la necessità di votare una delle liste presentate oppure di astenerVi, dichiararVi contrari a tutte le liste o non partecipare alla votazione.

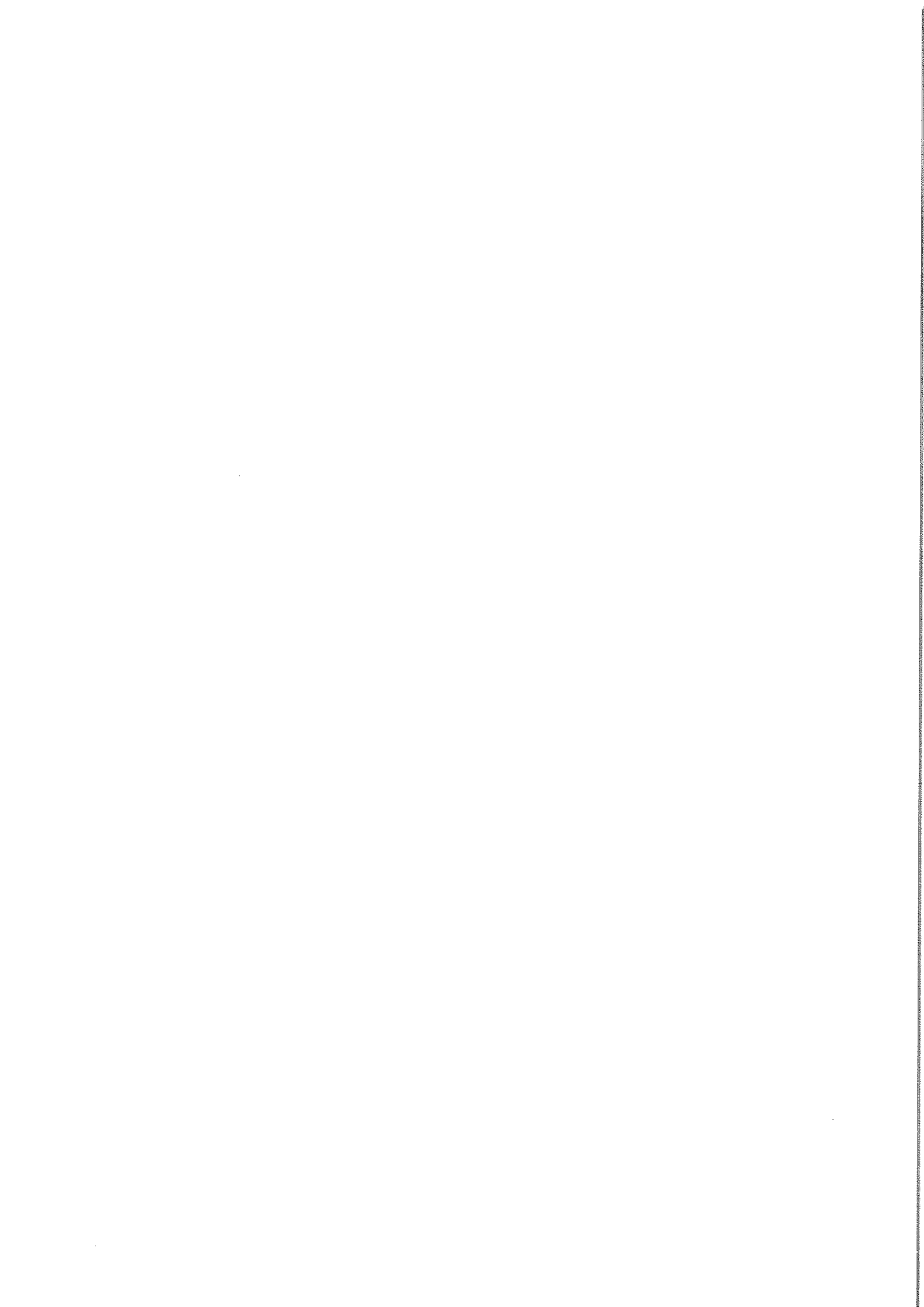
Torino, 16 marzo 2018

**Per il Consiglio di Amministrazione**

**Il Presidente**  
Cav. Lav. Luigi Luzzati

**Il Vice Presidente e Amministratore Delegato**  
Riccardo Pozzoli

**CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.**  
Capitale sociale € 28.840.041,20 i.v.  
10137 TORINO – Via Filadelfia 220  
Tel. 0113240200 Telefax 0113240300  
CCIAA n. 520409 – Tribunale Torino n. 631/77  
Part.IVA e Cod.Fisc. 01934250018





**RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI RELATIVAMENTE AL TERZOPUNTO ALL'ORDINE DEL GIORNO DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI:**

**Voto consultivo Sezione I della Relazione sulla remunerazione di cui all'art. 123 ter del TUF**

Signori Azionisti,  
ai sensi dell'Art. 123-ter, comma 6, del T.U.F., siete chiamati a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta secondo i dettami dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti emanato da Consob, conformemente all'Allegato 3 A, Schema 7-bis del succitato Regolamento.

Ciò premesso, sottoponendo alla Vostra attenzione il contenuto della suddetta Relazione, il Vostro Consiglio di Amministrazione Vi sottopone la seguente

**proposta di delibera**

"L'Assemblea degli Azionisti di CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.,

- visti i disposti della vigente normativa;
  - dato atto che la Relazione sulla Remunerazione è stata depositata e resa disponibile entro i termini di legge,
- DELIBERA**

favorevolmente sul contenuto della Sezione I della Relazione sulla Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 1 marzo 2018".

Torino, 16 marzo 2018

**Per il Consiglio di Amministrazione**

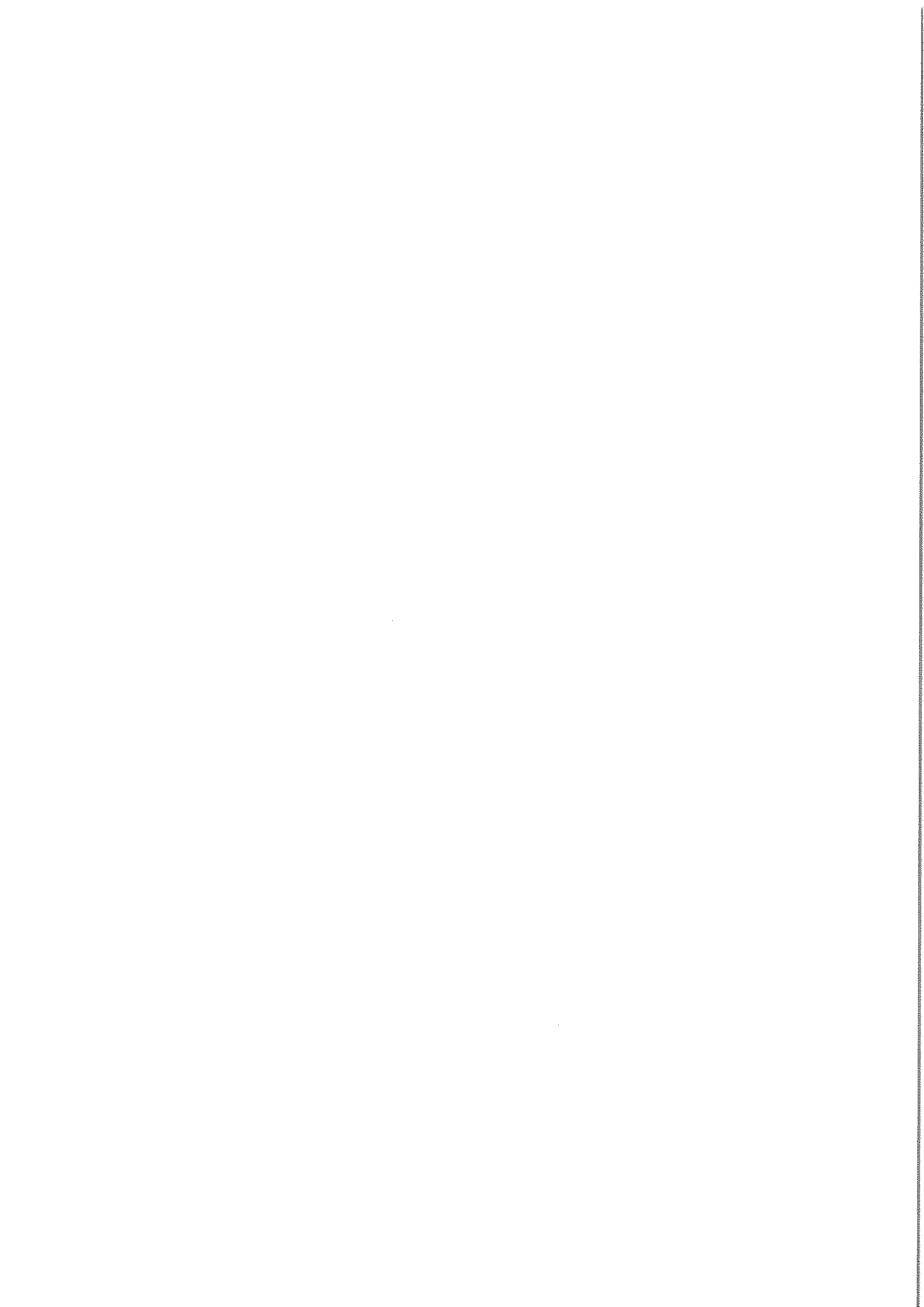
**Il Presidente**

Cav. Lav. Luigi Luzzati

**Il Vice Presidente e Amministratore Delegato**

Ing. Riccardo Pozzoli

**CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.**  
Capitale sociale € 28.840.041,20 i.v.  
10137 TORINO - Via Filadelfia 220  
Tel. 0113240200 Telefax 0113240300  
CCIAA n. 520409 - Tribunale Torino n. 631/77  
Part.IVA e Cod.Fisc. 01934250018

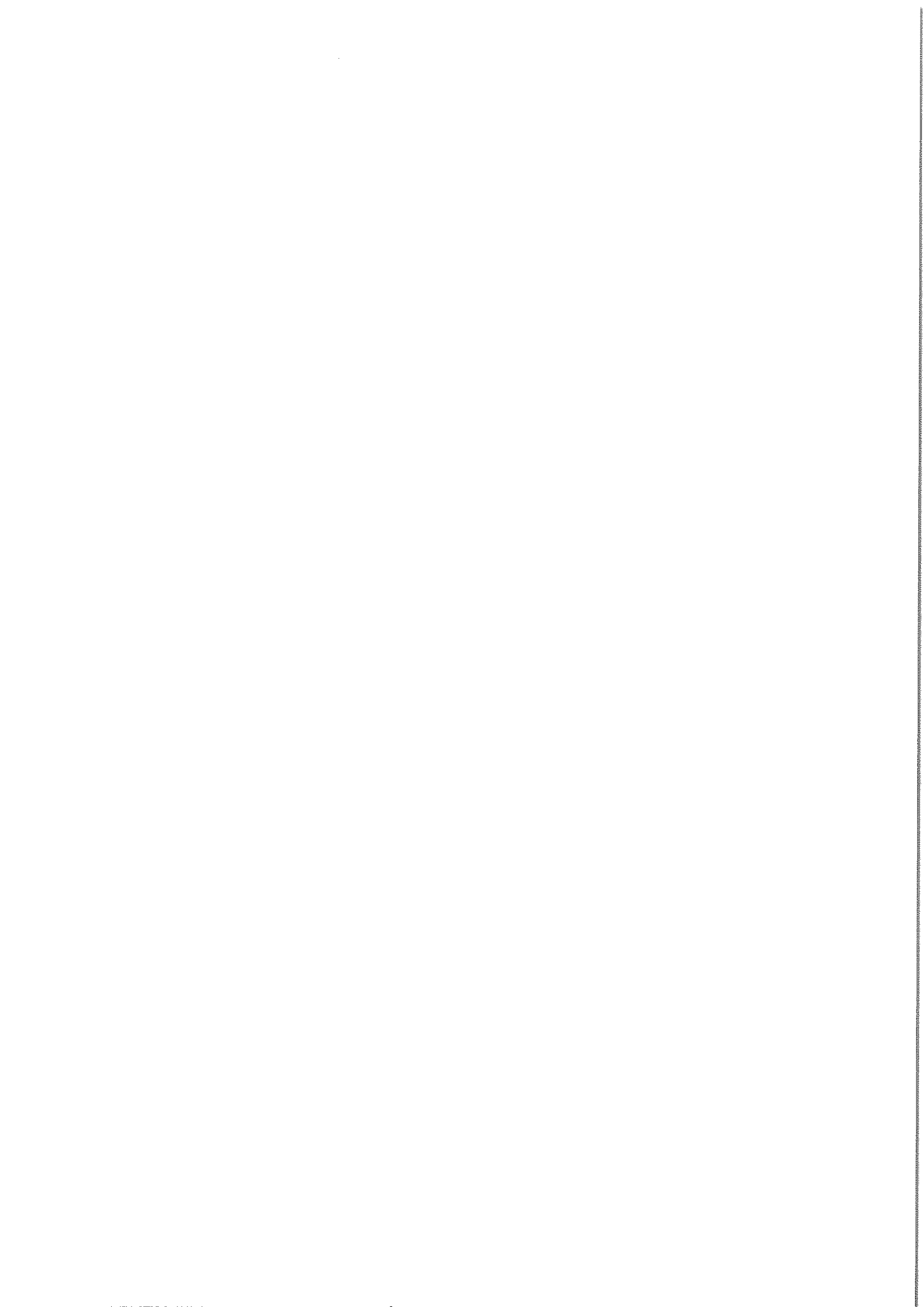




# Centrale del Latte d'Italia



**ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI**  
**Torino, 26 aprile 2018**



# Composizione del Gruppo



Centrale del Latte d'Italia S. P. A.

100%

Centrale del Latte della Toscana S. P. A.



Firenze

24,90%



100%

Centrale del Latte di Vicenza S. P. A.



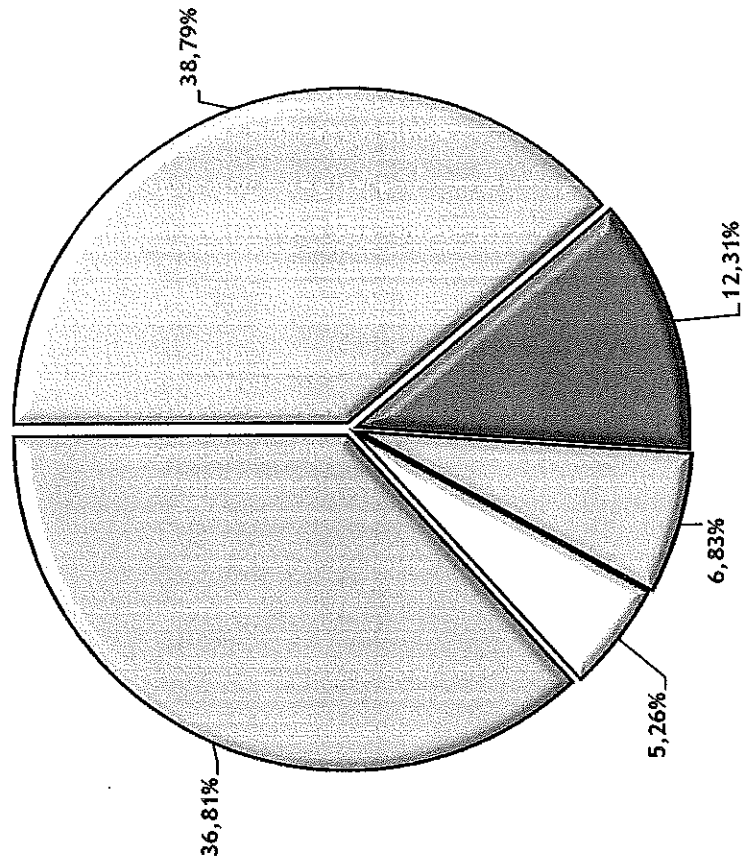
*Handwritten signature*

*Handwritten signature*





## Azionisti al 10 aprile 2018



- Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A. 38,79%
- Comune di Firenze 12,31%
- Fidi Toscana 6,83%
- Comune di Pistoia 5,26%
- Altri Azionisti < 5% 36,81

Sulla base delle informazioni disponibili sono iscritti a libro Soci n. 3.110 azionisti



## Mission

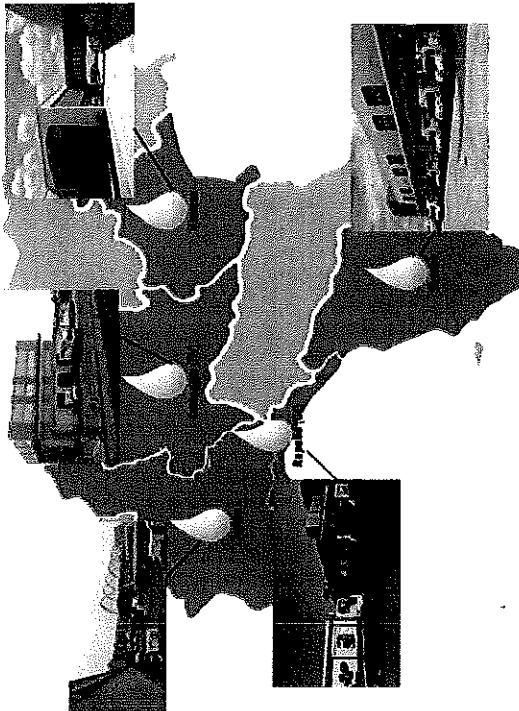
**Valorizzare le nostre produzioni con i nostri marchi locali e distinguerli per qualità, sicurezza e territorialità con lo scopo di offrire ai nostri consumatori esclusivamente prodotti salutari e genuini per una corretta alimentazione che migliori il benessere dei consumatori, valorizzando la filiera agroalimentare delle Regioni in cui sono installati i nostri siti produttivi.**

2



## Stabilimenti e Marchi

### Stabilimenti



### Marchi



*Handwritten signature or mark.*



## Relazione sulla gestione esercizio 2017

Signori azionisti,

L'esercizio 2017 ha rappresentato per la vostra Società un anno di crescita significativa, di consolidamento della nuova struttura del Gruppo con un recupero delle marginalità e della redditività gestionale.

### Andamento dell'esercizio 2017.

Il 2017 è stato caratterizzato da una ripresa della domanda, con i prezzi di vendita in rialzo e un ritorno della fiducia dei consumatori e delle famiglie. In molte importanti regioni italiane, in particolare quelle nelle quali opera il Gruppo i consumi privati in termini reali sono già tornati ai livelli pre-crisi.

A sostenere la ripresa hanno contribuito la tenuta del potere d'acquisto, la creazione di nuovi posti di lavoro e il maggiore ottimismo derivante dalle migliorate valutazioni sulla salute economica del Paese. L'incremento dei prezzi non ha frenato i consumatori che hanno preferito indirizzarsi verso i prodotti di qualità e con connotazione salustistica.

Per quanto riguarda l'alimentare l'incremento dei volumi è stato sostenuto dai settori dell'ortofrutta, del freddo e del fresco. Tra i prodotti che hanno trainato la ripresa c'è il food fresco e quello caratterizzato dall'elevato contenuto di servizio.

In tale contesto il Gruppo, che ha da sempre privilegiato la qualità e l'innovazione di prodotto per venire incontro alle esigenze dei consumatori anche in tema salustistico, ha rafforzato le proprie posizioni di mercato posizionandosi come terzo polo italiano del latte potendo contare su una quota di mercato italiano a valore del 7,6% nel settore latte fresco + ESL e del 3,7% nel settore latte a lunga conservazione (UHT) performando meglio del mercato.

Nelle regioni Piemonte - Valle d'Aosta, Toscana, Liguria e Veneto, il Gruppo mantiene una posizione di *leadership* con quote di mercato nelle quattro regioni pari al 28,5% nel settore latte fresco + ESL e del 14,5% nel settore latte a lunga conservazione (UHT).  
(Fonte IRI Infoscans Iper+Super+LSP al 31 dicembre 2017).

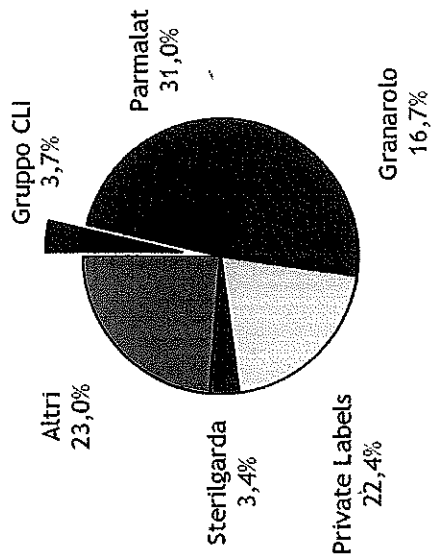
Prima di illustrare i risultati economici occorre ricordare che l'esercizio 2017 comprendeva il conto economico della controllata Centrale del Latte della Toscana S.p.A. solamente per il periodo dal 1 ottobre 2016 al 31 dicembre 2016. E pertanto i conti economici consolidati 2016 e 2017 non sono confrontabili.



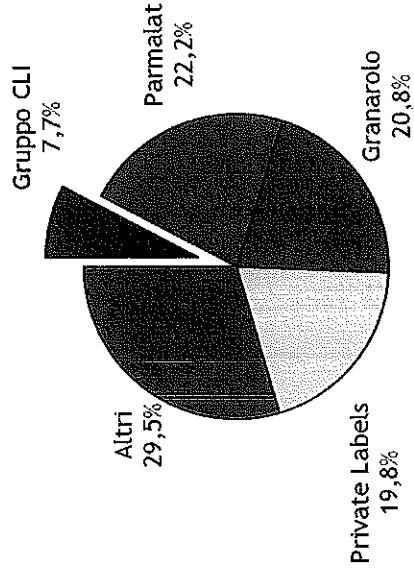


**Relazione sulla gestione esercizio 2017  
Il mercato - Quote di mercato a valore dei competitor**

**LATTE UHT € 830,5 mln (febbraio 2018)**



**LATTE FRESCO € 543 mln (febbraio 2018)**



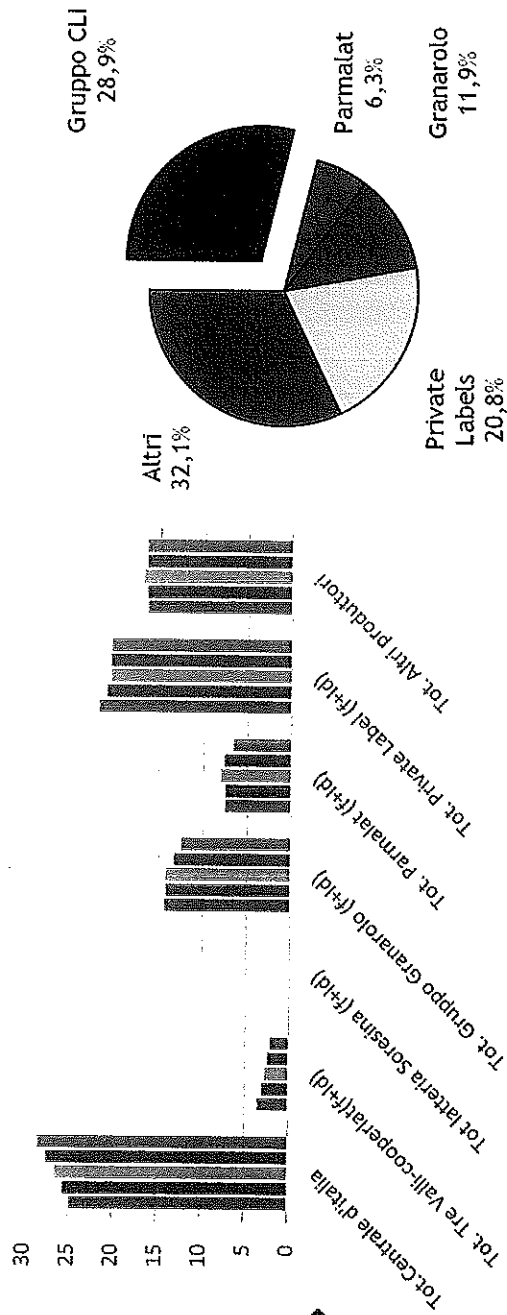


# Relazione sulla gestione esercizio 2017 Il mercato - Latte fresco Iper + Super

## Quote di mercato a valore dei competitor - febbraio 2018

Piem- Lig - Ven - Tosc

LATTE FRESCO € 145,3 mIn (febbraio 2018)



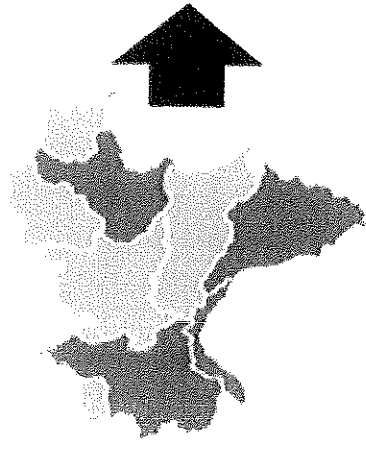
■ 2013 ■ 2014 ■ 2015 ■ 2016 ■ 2017



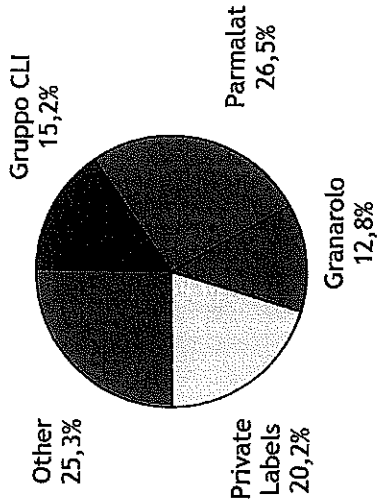
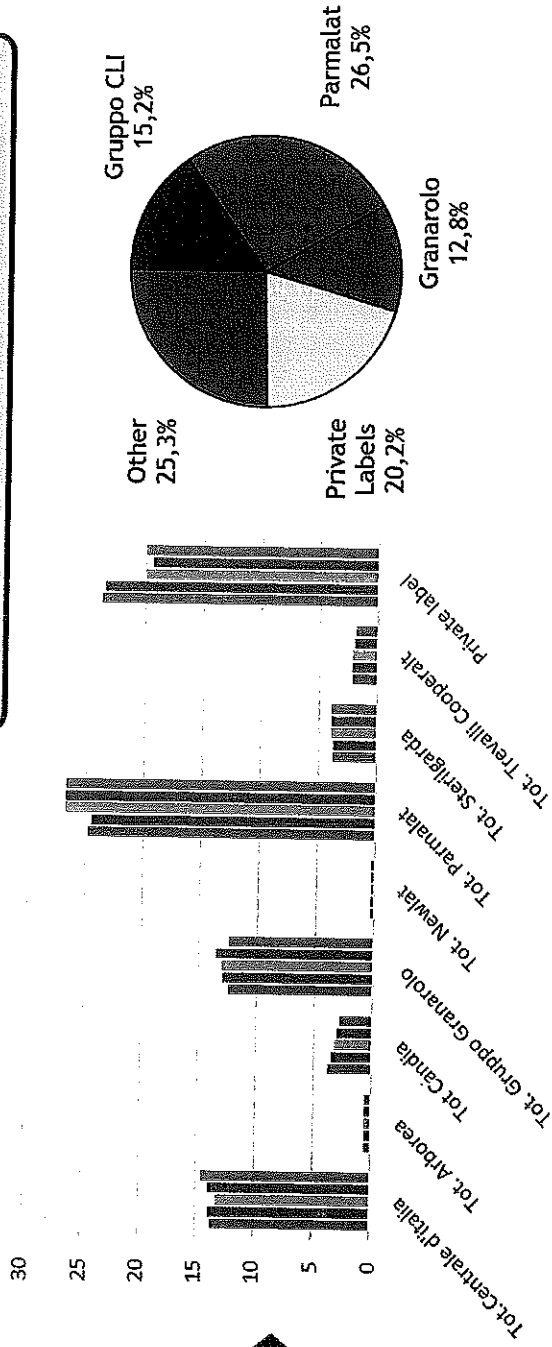
# Relazione sulla gestione esercizio 2017 Il mercato - Latte UHT per + Super

Quote di mercato a valore dei competitor - febbraio 2018

Piem- Lig - Ven - Tosc



LATTE UHT € 226,7 mln (febbraio 2018)



*Handwritten signature*

*Handwritten scribbles*



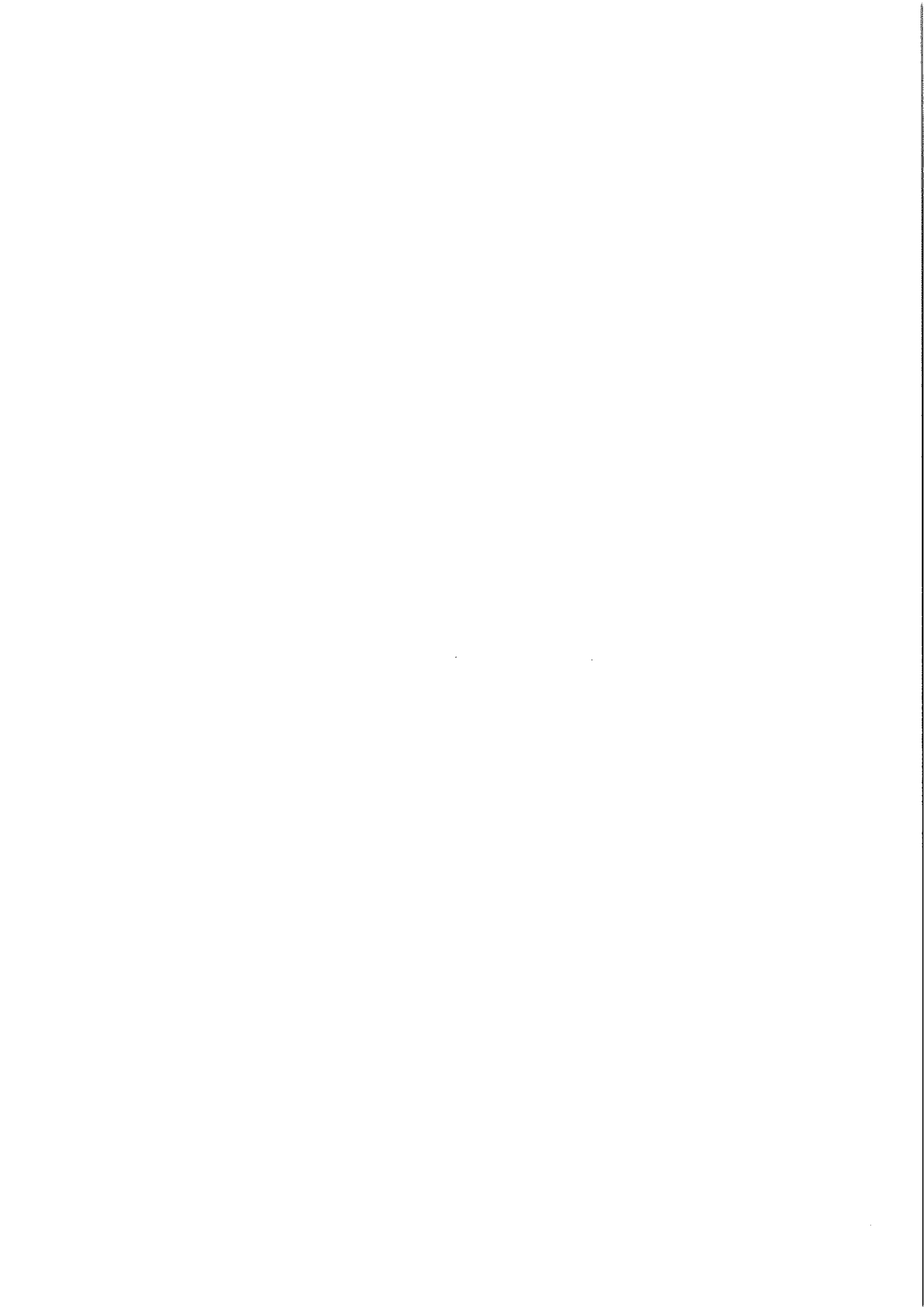
**Relazione sulla gestione esercizio 2017**  
**Dati economico finanziari consolidati**

	2017	2016	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	183.447	117.786	65.661
			n.a.
Valore della produzione	187.478	119.762	67.716
			n.a.
Margine operativo lordo - Ebitda	7.245	2.905	4.341
			n.a.
Margine operativo netto - Ebit	661	(1.609)	2.270
			n.a.
Risultato prima delle imposte	(308)	11.780	12.088
			n.a.
Risultato netto dopo le imposte	(261)	12.015	(12.276)
			n.a.

*Handwritten signature*



*Handwritten signature*



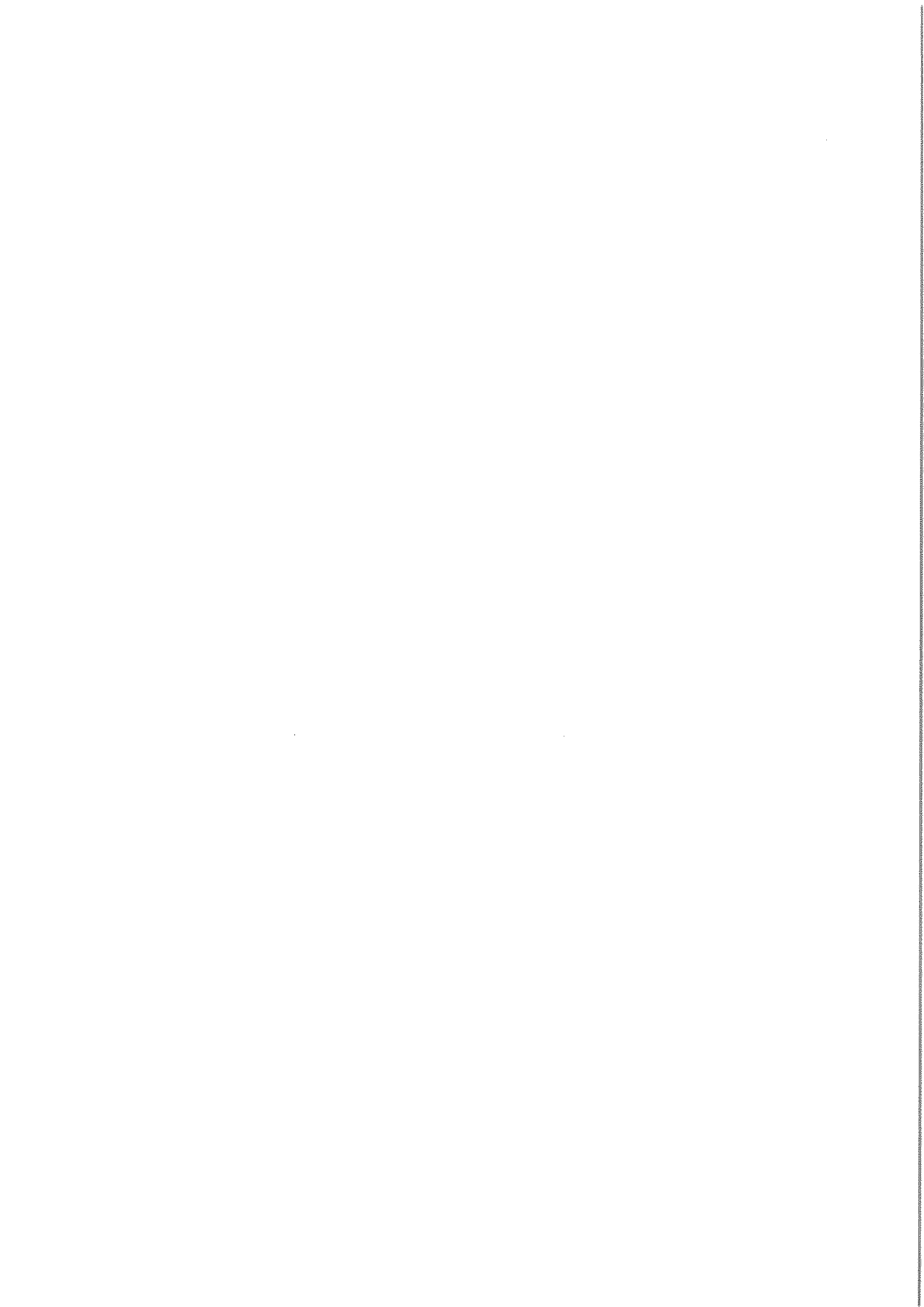


## Relazione sulla gestione esercizio 2017

### Ricavi consolidati

	2017	2016	Variazione
Latte fresco	72.971	49.084	41,7
			23.888
Latte UHT	38.706	24.112	20,5%
			14.594
Yogurt	8.516	7.042	6,0%
			1.474
Prodotti IV gamma	6.254	5.852	5,0%
			402
Latte e panna alimentare sfusi	3.966	3.174	2,2%
			792
Altri prodotti confezionati	48.744	26.014	22,1%
			22.730
Prodotti a base vegetale	2.647	1.791	1,5%
			856
Export	1.853	811	0,6%
			1.042
<i>di cui merce ancora in viaggio</i>	<i>(209)</i>	<i>(93)</i>	<i>(116)</i>
<b>Totale</b>	<b>183.447</b>	<b>117.786</b>	<b>100%</b>
			<b>65.661</b>
			<b>n.a.</b>

*ll*



## Relazione sulla gestione esercizio 2017 Posizione Finanziaria Netta Consolidata

	31-dic-17	31-dic-16	Variazione
	(miliardi di Euro)		
Disponibilità liquide	25.475	9.521	15.954
<b>Totale attività finanziarie correnti</b>	<b>25.475</b>	<b>9.521</b>	<b>15.954</b>
Debiti verso banche	(4.963)	(8.000)	(3.037)
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine	(23.270)	(15.688)	7.582
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	(751)	(904)	(153)
<b>Totale passività finanziarie correnti</b>	<b>(28.984)</b>	<b>(24.592)</b>	<b>4.392</b>
Debiti per finanziamenti a medio lungo termine	(43.557)	(43.799)	(242)
Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	(656)	(1.360)	(704)
Debiti prestito obbligazionario 2017 - 2024 (*)	(14.660)	-	14.660
<b>Totale passività finanziarie non correnti</b>	<b>(58.874)</b>	<b>(45.159)</b>	<b>13.715</b>
<b>Totale passività finanziarie</b>	<b>(87.875)</b>	<b>(69.751)</b>	<b>18.106</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(62.383)</b>	<b>(60.230)</b>	<b>2.153</b>

\* Il valore è esposto al costo ammortizzato

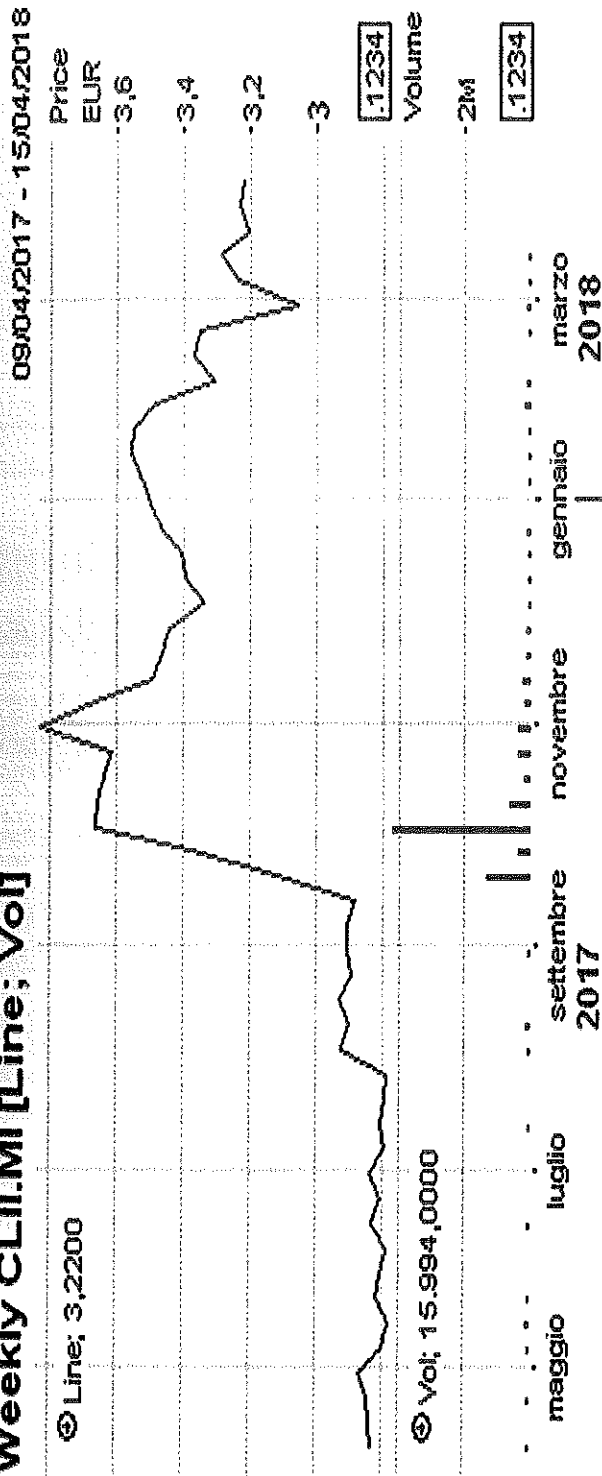
11

*ll*



## Relazione sulla gestione - andamento del titolo

### Weekly CLII.MI [Line; Vol]

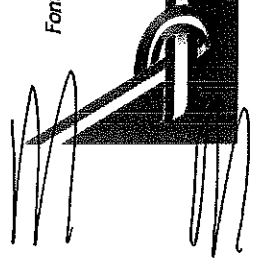


Valore massimo dell'anno Euro 4,342  
 Valore minimo dell'anno Euro 2,76  
 Performance sei mesi +11,60%  
 Performance 1 anno +14,10%

Fonte: Webstim



*ll*

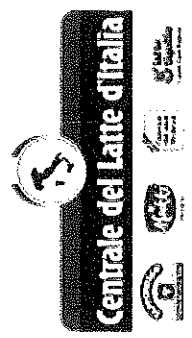




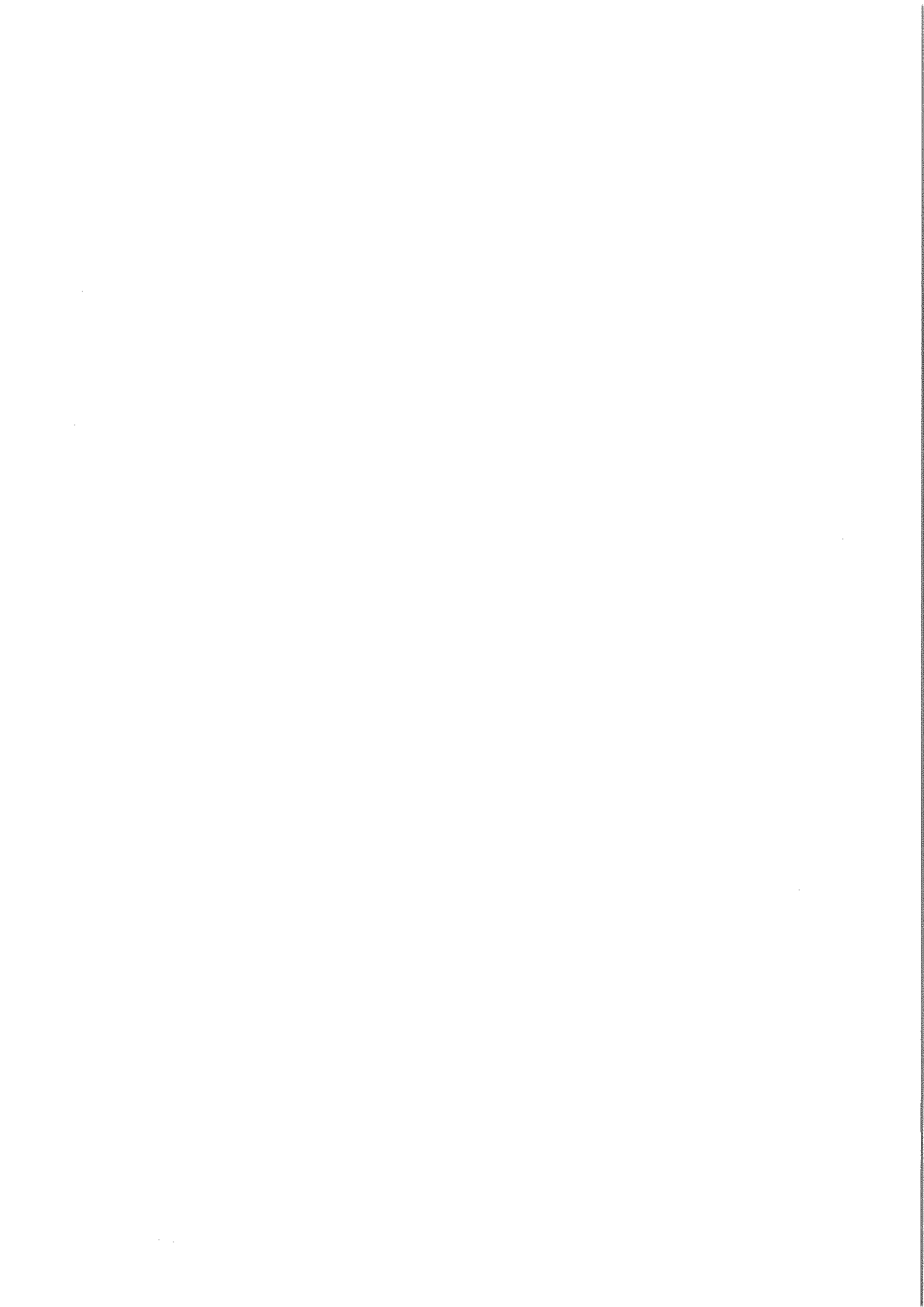
**Relazione sulla gestione esercizio 2017**  
**Dati economico finanziari della Capogruppo**

	2017	2016	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	79.152	75.022	4.130 5,5%
Valore della produzione	80.594	75.981	4.613 6,1%
Margine operativo lordo - Ebitda	2.737	1.687	1.053 62,5%
Margine operativo netto - Ebit	581	(497)	1.081 n.a.
Risultato prima delle imposte	247	12.858	(12.485) n.a.
Risultato netto dopo le imposte	204	12.784	(12.580) n.a.

*Handwritten signature*



*Handwritten signature*





## Relazione sulla gestione esercizio 2017 Ricavi della Capogruppo

	2017	2016	Variazione
Latte fresco	34.500	34.801	46,3% (302) -0,9%
Latte UHT	12.955	12.343	16,4% 612 5,0%
Yogurt	2.295	2.479	2,9% 3,3% (184) -7,4%
Prodotti IV gamma	5.667	5.599	7,1% 7,4% 68 3,8%
Latte e panna alimentare sfusi	1.726	1.584	2,2% 2,1% 142 8,9%
Altri prodotti confezionati	19.262	16.505	24,3% 22,0% 2.757 16,7%
Prodotti a base vegetale	1.107	992	1,4% 1,3% 116 11,7%
Export	1.853	811	2,2% 0,6% 1.042 128,4%
<i>di cui merce ancora in viaggio</i>	<i>(209)</i>	<i>(93)</i>	<i>(116)</i>
<b>Totale</b>	<b>79.152</b>	<b>75.022</b>	<b>100% 100% 4.130 5,5%</b>
<b>di cui: infragruppo</b>	<b>2.417</b>	<b>1.749</b>	<b>3,0% 2,3% 669 38,2%</b>

*u*



*[Handwritten signature]*



## Relazione sulla gestione esercizio 2017 Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo

	31-dic-17	31-dic-16	Variazione
	(migliaia di Euro)		
Disponibilità liquide	23.115	6.099	17.017
<b>Totale attività finanziarie correnti</b>	<b>23.115</b>	<b>6.099</b>	<b>17.017</b>
Debiti verso banche	-	(500)	(500)
Quota corrente di finanziamenti a medio lungo termine	(7.576)	(7.210)	366
Quota corrente debiti verso altri finanziatori	(68)	(18)	50
<b>Totale passività finanziarie correnti</b>	<b>(7.644)</b>	<b>(7.728)</b>	<b>(84)</b>
Debiti per finanziamenti a medio lungo termine	(7.678)	(6.112)	1.566
Debiti verso altri finanziatori a medio lungo termine	-	(21)	(21)
<b>Debiti prestito obbligazionario 2017 - 2024 (*)</b>	<b>(14.660)</b>	<b>-</b>	<b>14.660</b>
<b>Totale passività finanziarie non correnti</b>	<b>(22.338)</b>	<b>(6.133)</b>	<b>16.205</b>
<b>Totale passività finanziarie</b>	<b>(29.982)</b>	<b>(13.861)</b>	<b>16.120</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(6.867)</b>	<b>(7.763)</b>	<b>(896)</b>

\*Il valore è esposto al costo ammortizzato

*ll*



## Relazione sulla gestione esercizio 2017 Informazioni sulle Società controllate

### Centrale del Latte della Toscana S.p.A.

La Centrale del Latte della Toscana S.p.A. controllata al 100%, ha chiuso l'esercizio 2017 con un margine operativo lordo pari a 3,516 milioni di Euro (4,1% del valore della produzione) e un risultato netto dopo le imposte positivo per 36 mila Euro. I ricavi delle vendite, al lordo delle vendite infragruppo, ammontano a 82,874 milioni di Euro.

Centrale del Latte della Toscana S.p.A., costituita in data 30 maggio 2016, risulta essere la diretta emanazione della ex Centrale del Latte di Firenze, Pistoia e Livorno S.p.A. dapprima fusa in data 30 settembre 2016 in Centrale del Latte d'Italia S.p.A. e immediatamente dopo conferita alla nuova entità. Per tale ragione allo scopo di fornire una comparazione con l'esercizio 2016 comprensivo dei primi nove mesi dell'anno si segnala che i ricavi pro forma ammontavano a 79,020 milioni di Euro con un margine operativo lordo di 3,964 milioni di Euro.

### Centrale del Latte di Vicenza S.p.A.

La Centrale del Latte di Vicenza S.p.A. controllata al 100%, ha chiuso l'esercizio 2017 con un margine operativo lordo pari a 992 mila Euro (3,3% del valore della produzione) rispetto a 630 mila Euro del 2016 (2,3% del valore della produzione) e un risultato netto dopo le imposte negativo per 501 mila Euro (perdita netta per l'anno 2016 di 979 mila Euro). I ricavi delle vendite, al lordo delle vendite infragruppo, ammontano a 29,473 milioni di Euro contro i 26,701 milioni di Euro dell'esercizio 2016.

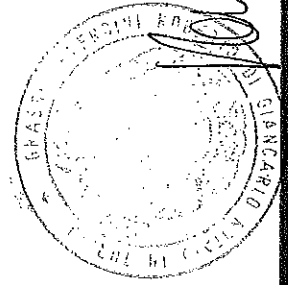
I valori delle attività immateriali, immobiliari e tecniche della società controllata Centrale del Latte di Vicenza S.p.A. sono stati oggetto di valutazioni predisposte da enti esterni e indipendenti, dalle quali emergono valori recuperabili superiori a quelli iscritti in bilancio.

I prospetti contabili riclassificati e le rispettive posizioni finanziarie nette delle società controllate sono riportate negli allegati alla presente relazione.



**Relazione sulla gestione esercizio 2017  
Destinazione dell'utile d'esercizio**

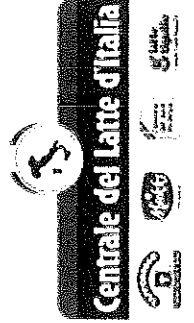
<b>Utile d'esercizio 2017</b>	<b>Euro</b>	<b>203.578</b>
• a Riserva Legale	Euro	10.179
• a Riserva straordinaria	Euro	193.399



*[Handwritten signature]*

26 aprile 2018

Torino, Assemblea Ordinaria degli Azionisti









[www.marcobava.it](http://www.marcobava.it)  
[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)  
[www.omicidioedoardoagnelli.it](http://www.omicidioedoardoagnelli.it)  
[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)

TORINO 22.04.2018

ASSEMBLEA CENTRALE DEL LATTE TORINO

**Richiesta di :**

**A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare gratuitamente all'email [ideeeconomiche@pec.it](mailto:ideeeconomiche@pec.it)**

**B. DOMANDE DEL SOCIO MARCO BAVA PER SAPERE**

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

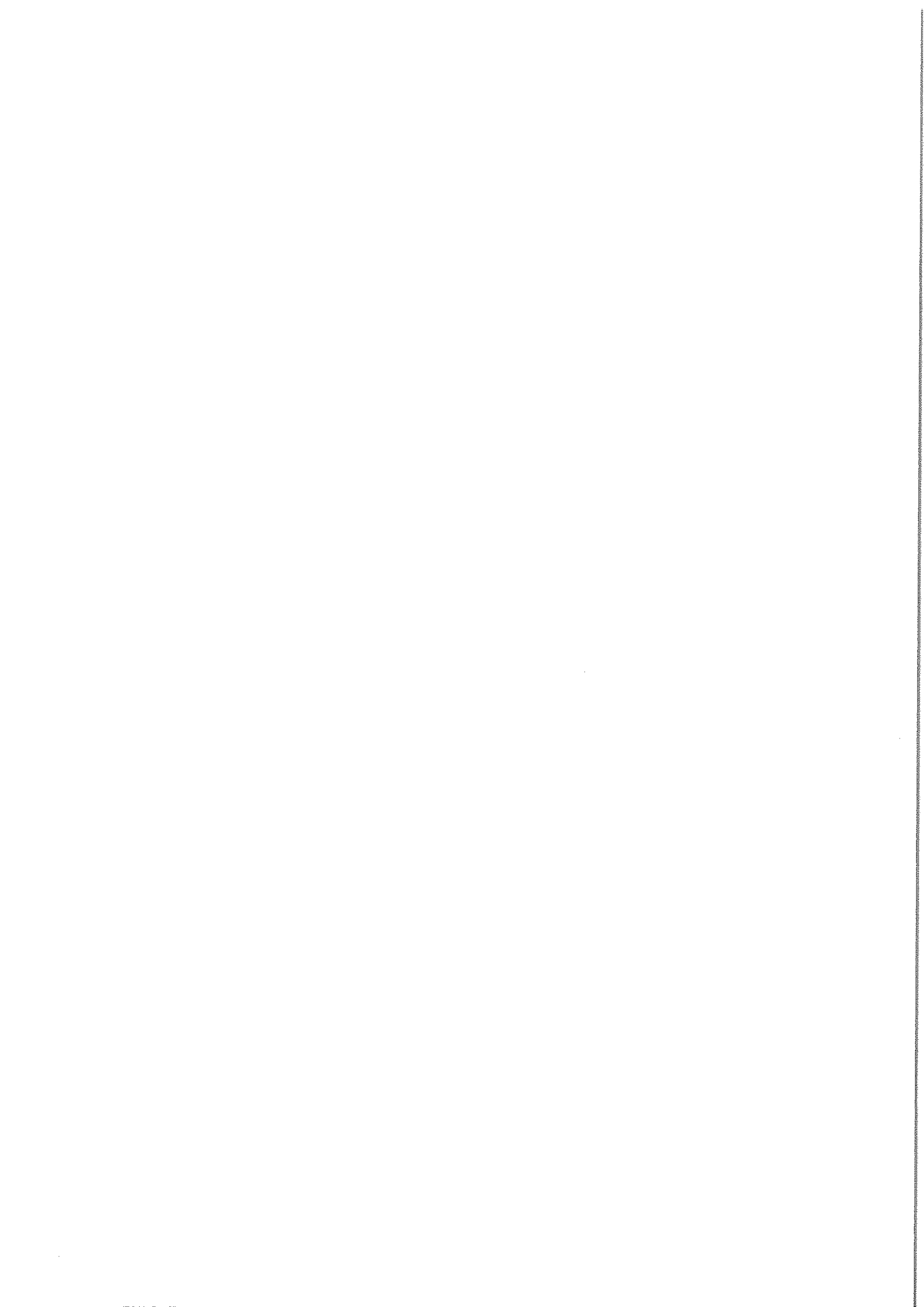
(Diritto di porre domande prima dell'assemblea)

1. I soci possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno anche prima dell'assemblea. Alle domande pervenute prima dell'assemblea è data risposta al più tardi durante la stessa. La società può fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.
2. Non è dovuta una risposta quando le informazioni richieste siano già disponibili in formato "domanda e risposta" in apposita sezione del sito Internet della società.

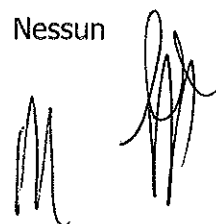
Articolo inserito dall'art. 3 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010. L'art. 7 del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010 dispone che tale modifica si applica alle assemblee il cui avviso di convocazione sia pubblicato dopo il 31 ottobre 2010. Fino a tale data continuano ad applicarsi le disposizioni sostituite od abrogate dalle corrispondenti disposizioni del d.lgs. n. 27 del 27.1.2010.

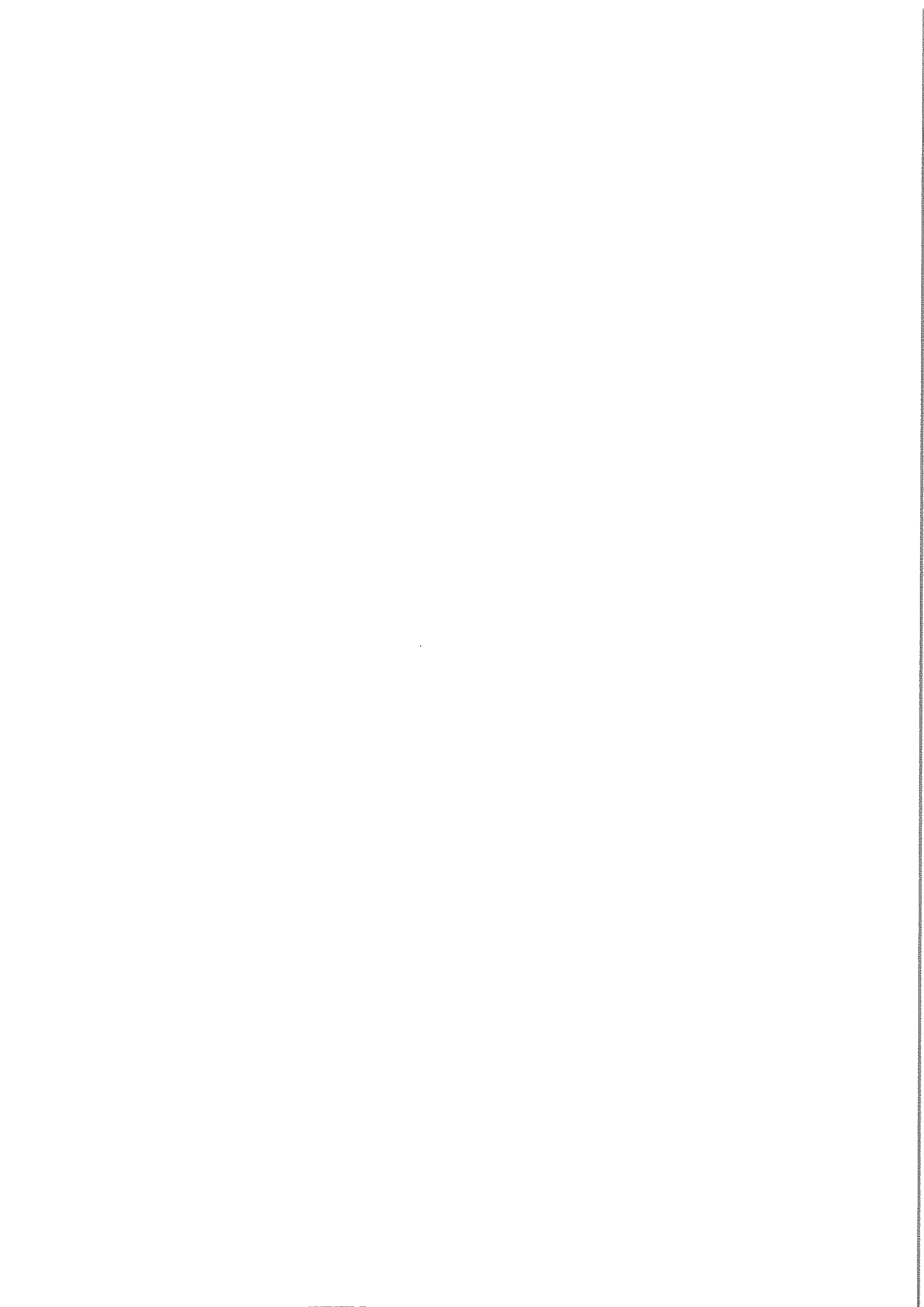
**Certificazione Unicredito n:**

- 1) "Vendite online e all'estero Il piano di Centrale del Latte" che progetti e tempi ? Le vendite all'estero procedono regolarmente. Si rimanda a quanto indicato alle pagine 9 e 13 del bilancio 2017. Le vendite on line sono state avviate per il mercato estero con il gruppo ALIBABA.

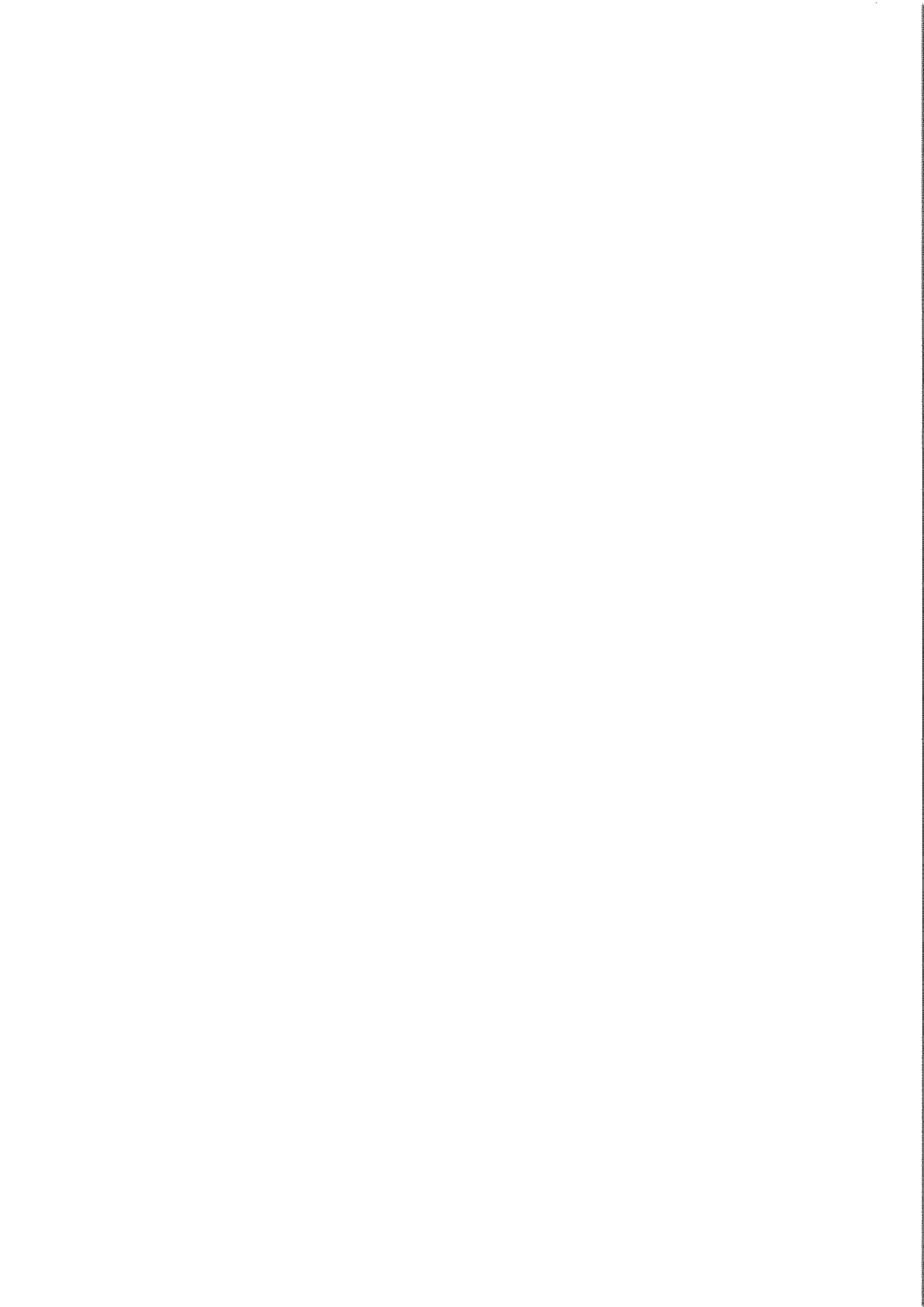


- 2) Quanto valgono le vostre esportazioni sul fatturato?: 2,2% sul fatturato della Società; 0,9% sul fatturato di Gruppo. Pagine 9 e 13 del fascicolo di bilancio 2017
- 3) Ci potrebbero essere acquisizioni nei prossimi mesi, magari in Lombardia? NO
- 4) AVETE INTENZIONE DI ENTRARE NELLA PRODUZIONE DI CIOCCOLATINI O CREME AL CIOCCOLATO ? NO
- 5) AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001? NO
- 6) Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ? Al momento no
- 7) Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ? Al momento no
- 8) A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ? Non sono stati utilizzati fondi europei per la formazione.
- 9) Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ? Al momento no
- 10) Il gruppo ha cc in paesi black-list ? NO
- 11) 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 ? NO
- 12) Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ? Maggiorazione di voto già prevista dall'art. 5 dello Statuto
- 13) Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà? NO
- 14) Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ? SI - Costo annuo del Gruppo 113.231 - NO
- 15) Come e' variato l'indebitamento e per cosa ? Si rimanda a quanto indicato a pagina 10 e pagina 15 del fascicolo di Bilancio 2017
- 16) A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ? Non sono stati incassati incentivi.
- 17) Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ? Si rimanda a quanto indicato a pagina 32 e seguenti del fascicolo di Bilancio 2017. Nel corso del 2017 il costo dell'ODV è stato di 16.500 Euro.
- 18) Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o **altre**? Per cosa e per quanto ? Nessuna sponsorizzazione
- 19) POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI? ? La Società non ha effettuato versamenti a Partiti, Fondazioni Politiche e Politici italiani ed esteri.
- 20) AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ? NO
- 21) QUAL'E' STATO l' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ? Nessun investimento in titoli di Stato, GDO, titoli strutturati

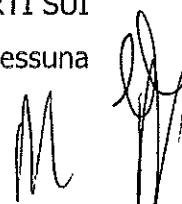


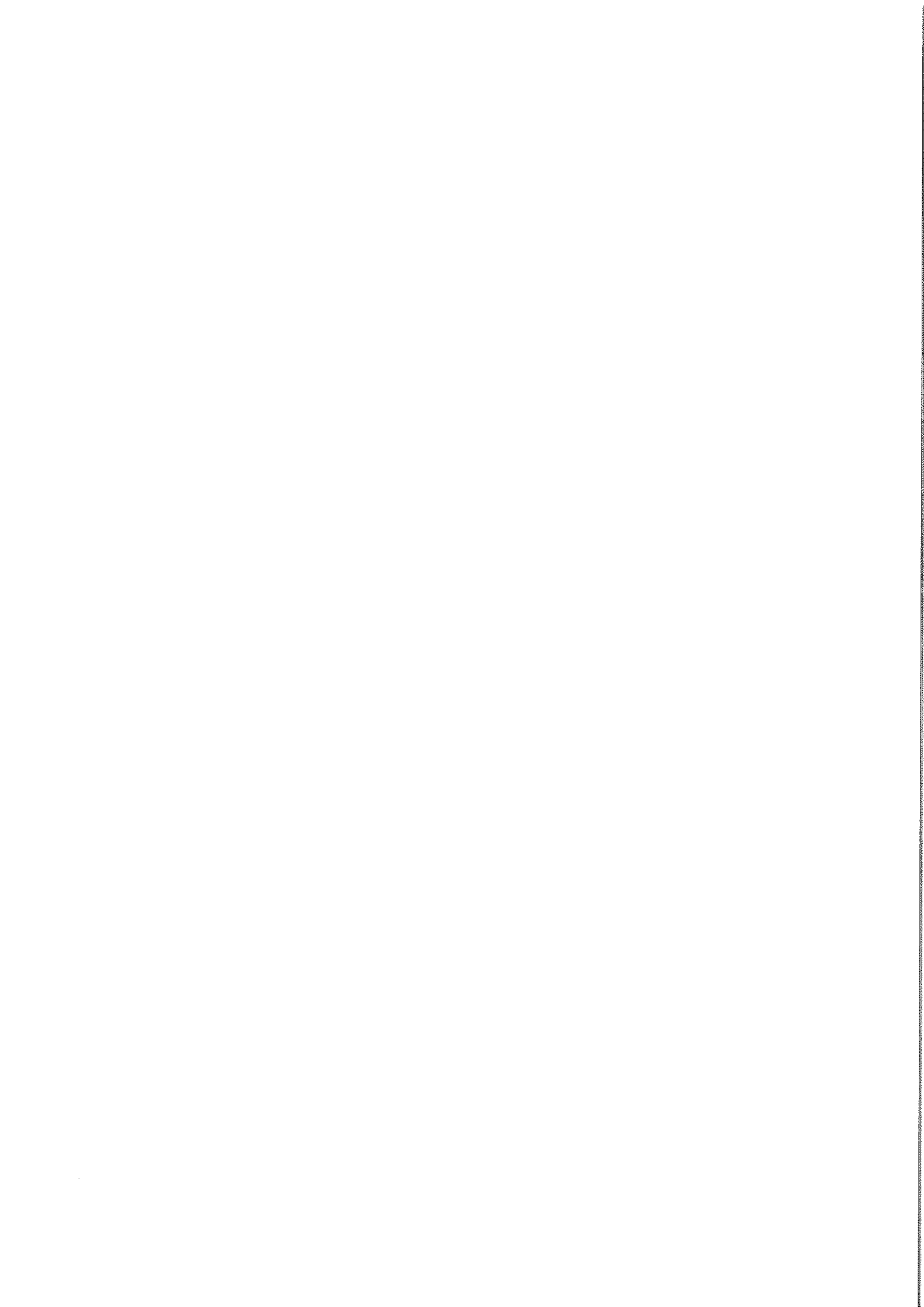


- 22) Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ? Monte Titoli S.p.A. costo 43.903 Euro.
- 23) Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ? NO
- 24) C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ? Non esistono impegni al riacquisto.
- 25) 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' ? Nessun amministratore attuale o precedente è indagato per reati ambientali.
- 26) Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori. Si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla remunerazione dei componenti gli organi di amministrazione e controllo a pagina 54 e seguenti del fascicolo di bilancio 2017.
- 27) Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ? La valutazione degli immobili ai fini assicurativi è effettuata dalla Praxi S.p.A.. Durata dell'incarico 9 anni a partire dal 2010.
- 28) 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 ? Sottoscritta una Polizza D&O di gruppo costo annuo 12.000 Euro. Broker: Banchemo Costa Insurance Broker S.p.A. – Genova. Compagnia: Chubb Insurance Company of Europe. Soggetti assicurati: Amministratori, Sindaci, Dirigenti del Gruppo. Limite indennizzo 7.500.000 Euro. Sinistri Coperti: qualsiasi reale o presunta violazione di doveri statutari e/o fiduciari, inadempimento, violazione dei poteri conferiti, negligenza, omissione, atti dannosi relativi a controversie di lavoro.
- 29) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)? Non sono state stipulate polizze a garanzie dei prospetti informativi.
- 30) 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)? Polizza All Risks globale danni diretti e indiretti. Somme assicurate: danni diretti Euro 109.866.682; danni indiretti 42.561.351 Euro. Compagnia RSA (60%) Generali INA Assitalia (40%).  
Polizza RCT/O/P globale. Somme assicurate per sinistro per persona, cose animali Euro 10.000.000. Compagnia AIG  
Polizza Contaminazione (tampering). Somme assicurate per ciascun sinistro e per anno: Contaminazione dolosa Euro 5.000.000, contaminazione accidentale Euro 2.500.000, ritiro disposto dall'autorità Euro 1.000.000, pubblicità negativa Euro 500.000. Compagnia AIG.



- 31) VORREI SAPERE Quale é 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) Non esistono vincoli alla liquidità. La liquidità è utilizzata per le esigenze correnti e non viene impegnata in altre forme.
- 32) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. Al momento non sono previsti investimenti in energie rinnovabili.
- 33) Vi e' stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ? NO
- 34) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ? Nell'esercizio dell'attività non sono impiegati minori.
- 35) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ? NO
- 36) Finanziamo l'industria degli armamenti ? NO
- 37) vorrei conoscere POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO ALLA DATA DELL'ASSEMBLEA CON TASSI MEDI ATTIVI E PASSIVI STORICI. Il prossimo 10 maggio il CdA approverà il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018 e sarà emesso e pubblicato regolare comunicato contenente anche la posizione finanziaria netta di Gruppo.
- 38) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ? Nel 2017 nessuna multa o sanzione è stata comminata.
- 39) Vi sono state imposte non pagate ? se si a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ? Nessuna imposta non pagata.
- 40) vorrei conoscere : VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE. Nessuna variazione rispetto alla relazione in discussione
- 41) vorrei conoscere ad oggi MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE. Non si rilevano plusvalenze e/o minusvalenze.
- 42) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore. Il prossimo 10 maggio il CdA approverà il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018 e sarà emesso e pubblicato regolare comunicato contenente anche l'andamento del fatturato di Gruppo.
- 43) 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. Nessuna operazione.

Two handwritten signatures in black ink, one appearing to be 'M' and the other a more complex signature.



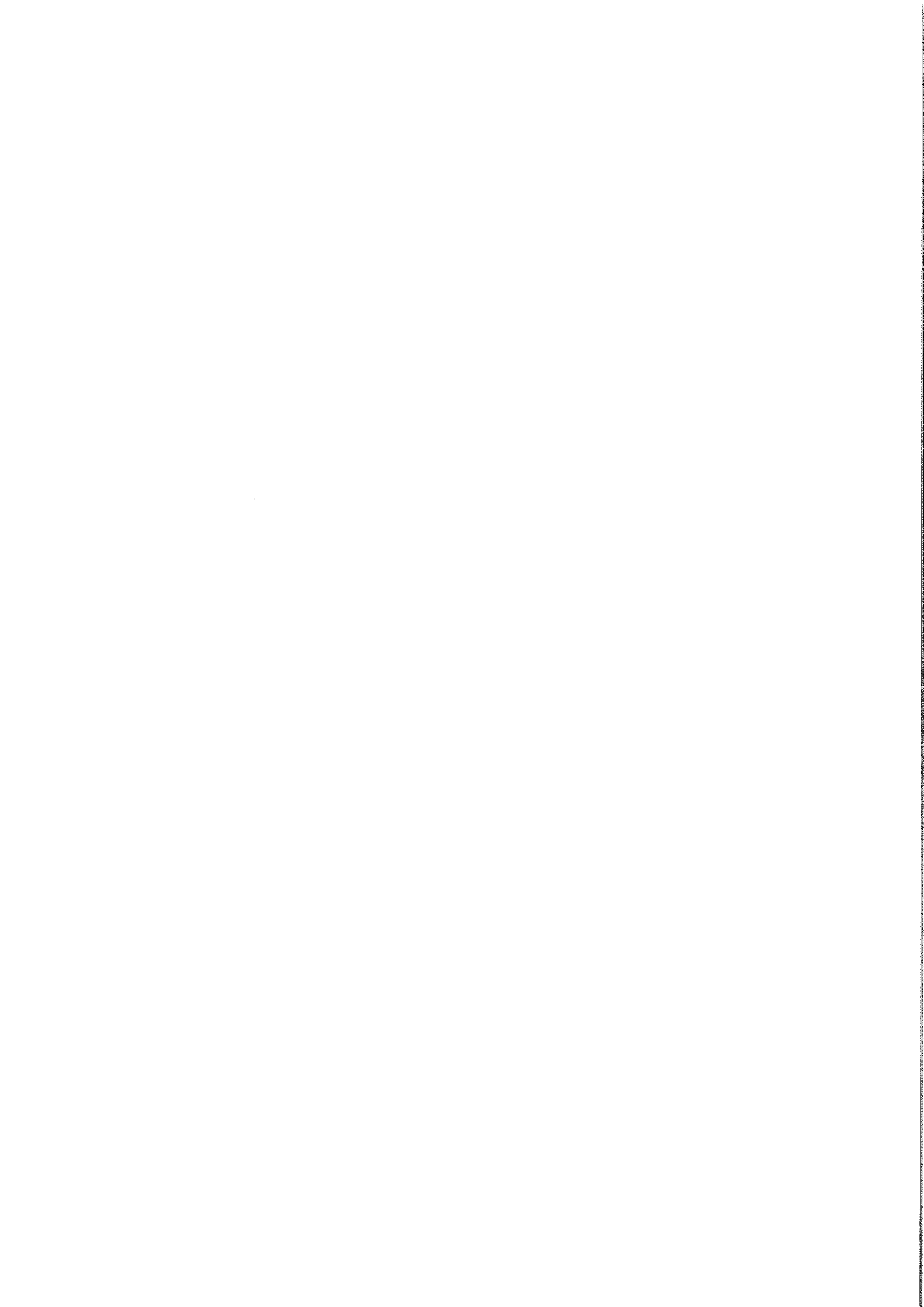


- 44) vorrei conoscere PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA. Nessun acquisto di azioni proprie.
- 45) vorrei conoscere NOMINATIVO DEI PRIMI 20 AZIONISTI PRESENTI IN SALA CON LE RELATIVE % DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA O DELEGA. L'ELENCO DEI PRIMI 20 AZIONISTI IN SALA CON LE RELATIVE PERCENTUALI DI POSSESSO, DEI RAPPRESENTANTI CON LA SPECIFICA DEL TIPO DI PROCURA/DELEGA SARA' ALLEGATO AL VERBALE DELL'ASSEMBLEA.
- 46) vorrei conoscere in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ? Non sono presenti fondi pensioni azionisti.
- 47) 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. Nominativo giornalisti da aggiornare al momento.
- 48) 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? Spese pubblicitarie: Publikompass S.p.A. (la Stampa) Euro 91.040 – A. Manzoni & C. S.p.A. (La Repubblica) Euro 15.433.

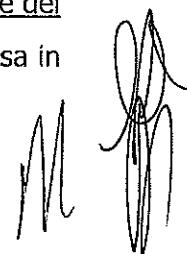
Nessun versamento a giornali o testate giornalistiche e internet né per studi e consulenze vorrei conoscere IL NUMERO DEI SOCI ISCRITTI A LIBRO SOCI , E LORO SUDDIVISIONE IN BASE A FASCE SIGNIFICATIVE DI POSSESSO AZIONARIO, E FRA RESIDENTI IN ITALIA ED ALL'ESTERO In base alle informazioni disponibili gli Azionisti iscritti a Libro Soci alla data del 10/04/2018 sono numero 3.111 suddivisi per le seguenti fasce significative di possesso azionario:

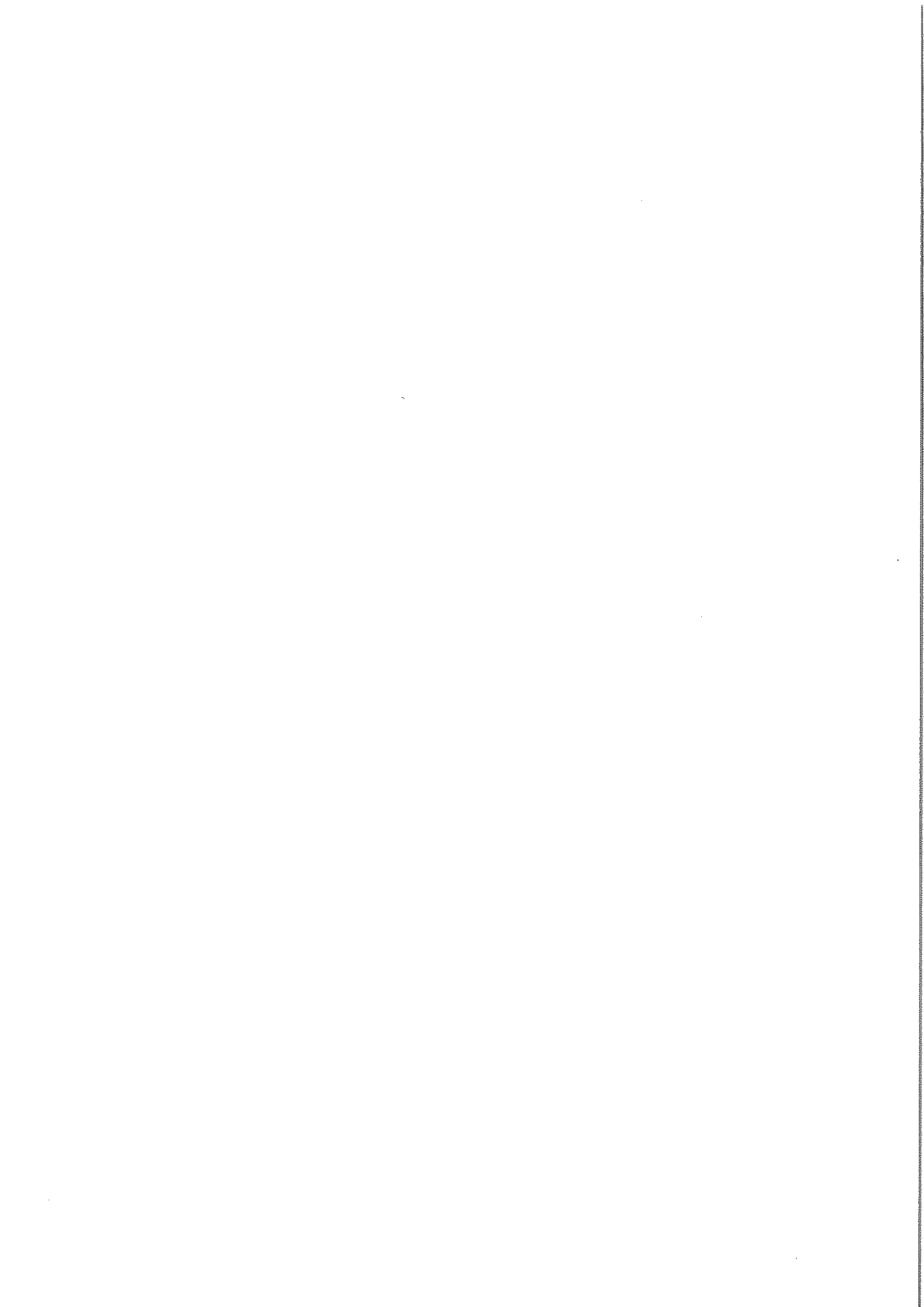
CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA SpA  
SUDDIVISIONE PER CLASSI DI POSSESSO  
RIEPILOGO GENERALE  
Situazione al 10 APRILE 2018.

C L A S S I	DA	A	ITALIA		ESTERO		TOTALE	
			Azionisti	Possesti	Azionisti	Possesti	Azionisti	Possesti
Azionisti senza voto		TITOLI		26/2/				
1		100	290	14.617	3	231	293	14.848
101		1000	2051	889.396	9	4.418	2060	963.813
1001		10000	692	1.964.952	6	16.459	698	1.981.411
10001		50000	46	899.453	3	10.250	47	909.703
50001		100000	3	200.706	3	88.000	4	288.706
100001		500000	4	743.060			4	743.060
500001		OLIRE	5	9.145.992			5	9.145.992
Totale			3097	13.928.175	20	119.358	3117	14.047.533
MONTE TITOLI S.p.A.				ex D. Lgs. 24/2/98, n. 58				14.000.020
Titoli assegnati ai singoli azionisti in M.T.								14.047.533-
TOTALE								14.000.020



- 49) 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? Nessun rapporto di consulenza con il collegio sindacale, la società di revisione o sua controllante.
- 50) 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 ? Nessun finanziamento diretto indiretto.
- 51) vorrei conoscere se VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ? Nulla da rilevare.
- 52) vorrei conoscere se Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ? Nessuna attività illegale è stata posta in essere.
- 53) vorrei conoscere se SI E' INCASSATO IN NERO ? Nessuna attività illegale è stata posta in essere.
- 54) vorrei conoscere se Si e' fatto insider trading ? Nessuna attività illegale è stata posta in essere.
- 55) 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 ? Nessun interesse da parte di amministratori e dirigenti in società' fornitrici.
- 56) quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?  
Non sono state poste in essere operazioni straordinarie
- 57) vorrei conoscere se TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?  
Euro 690,00 ente benefico.
- 58) vorrei conoscere se CI SONO GIUDICI FRA CONSULENTI DIRETTI ED INDIRETTI DEL GRUPPO quali sono stati i magistrati che hanno composto collegi arbitrali e qual'e' stato il loro compenso e come si chiamano ? Nessuna persona indicata svolge attività di consulenza diretta o indiretta o di altro genere.
- 59) vorrei conoscere se Vi sono cause in corso con varie antitrust ? Nessuna causa in corso
- 60) 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. Nessuna causa in corso





61) 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-) Nel corso del 2017 è stato emesso in prestito obbligazionario 2017 -- 2024 ammesso alle negoziazioni ExtraMOT PRO. Nessuna delle banche indicate è stata interessata all'emissione. Si rimanda a quanto indicato a pagina 99 del Bilancio 2017 e a quanto pubblicato su <http://centralelatteitalia.com/investor-relations/prestito-obbligazionario/>

62) vorrei conoscere DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore . Si tratta di informazioni riservate che se rese pubbliche potrebbero indirizzare la concorrenza.

63) 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 ? Acquisizioni e cessioni di partecipazioni si rimanda a quanto indicato a pagina 94 del fascicolo di bilancio 2017;

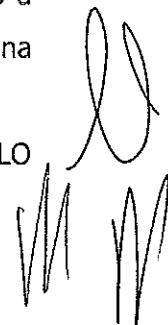
Non è stata necessaria nessuna spesa per risanamento ambientale. La società ha ottenuto la certificazione ambientale.

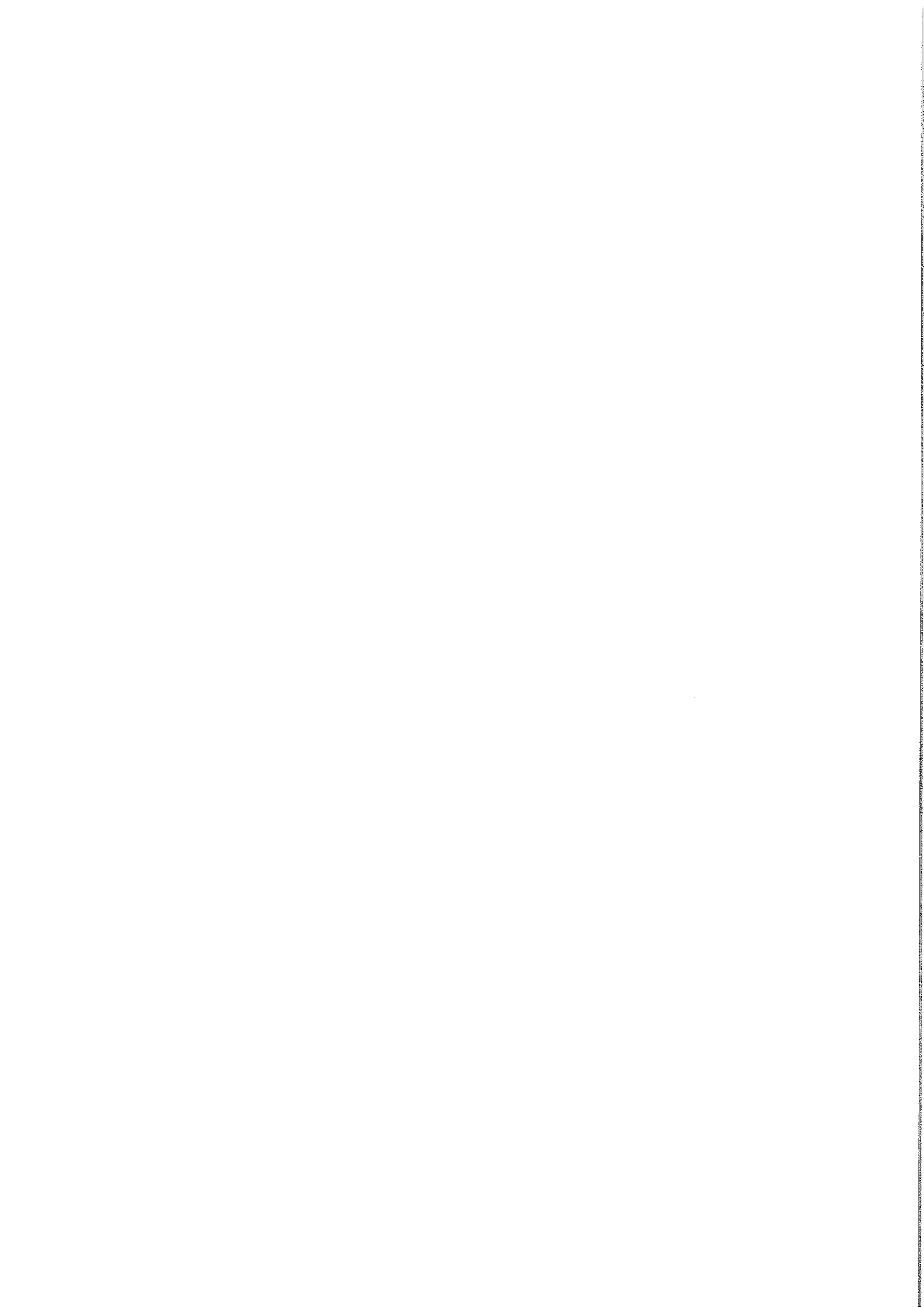
64) vorrei conoscere

- a. I BENEFICI NON MONETARI ED I BONUS ED INCENTIVI COME VENGONO CALCOLATI ? Si rimanda a quanto indicato nella Relazione sulla remunerazione degli organi di amministrazione e controllo pagina 54 e seguenti del fascicolo di bilancio 2017.
- 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 ? Sono stati applicati i contratti in essere per ciascuna categoria
- c. vorrei conoscere RAPPORTO FRA COSTO MEDIO DEI DIRIGENTI/E NON. Il costo medio dei dirigenti rappresenta il 12,8% del totale salari e stipendi
- 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 Il numero dei dipendenti divisi per categoria è indicato alle pagine 90 e 163 del fascicolo di bilancio 2017. Al momento non sono in essere cause di mobbing o per incidenti sul lavoro.
- e. Quanti sono stati i dipendenti inviati in mobilità pre pensionamento e con quale età media. Nessuno



- 65) vorrei conoscere se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ? Non sono state acquistate opere d'arte
- 66) vorrei conoscere in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento. Si rimanda a quanto indicato da pagina 89 a pagina 93 e da pagina 162 a pagina 165 del fascicolo di bilancio 2017.
- 67) vorrei conoscere. VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ? Non esistono società controllate non comprese nel perimetro di consolidamento.
- 68) vorrei conoscere. CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO. Fornitore gas YOUTRADE S.p.A. costo al mc Euro 0,2933.
- 69) vorrei conoscere a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi, Erede e Berger ? La società e il gruppo non hanno mai avuto alcun tipo di rapporto con le società indicate.
- 70) vorrei conoscere. A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ? Non disponibile.
- 71) VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ? Euro 13.700 Euro Assistenza Assemblea Ordinaria e redazione verbale.
- 72) VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI Euro 12.889.
- 73) Vorrei conoscere la tracclabilità dei rifiuti tossici. Le società del gruppo generano rifiuti speciali derivanti dall'attività del laboratorio analisi che sono smaltiti secondo le norme previste.
- 74) QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ? Presidente Porsche Macan S Vice Presidente e Amministratore delegato Jaguar XF. Costo annuo Euro 21.712 di cui Euro 11.247 fringe benefits.
- 75) Dettaglio per utilizzatore dei costi per uso o noleggio di elicotteri ed aerei Quanti sono gli elicotteri utilizzati di che marca e con quale costo orario ed utilizzati da chi ? Non sono mai stati utilizzati né posseduti elicotteri o aerei aziendali.  
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.
- 76) A quanto ammontano i crediti in sofferenza? I crediti in sofferenza della Capogruppo ammontano a Euro 406.388 ai quali corrisponde un fondo svalutazione crediti di Euro 887.147 (pagina 97 del fascicolo di bilancio 2017). I crediti consolidati in sofferenza ammontano a Euro 452.681 ai quali corrisponde un fondo svalutazione crediti di Euro 2.096.154 (pagina 169 del fascicolo di bilancio 2017).
- 77) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ? Non sono stati erogati contributi di alcun genere.







- 78) C'è e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ? ? Le società del gruppo non utilizzano lo strumento della cessione del credito.
- 79) C'è il preposto per il voto per delega e quanto costa? Se la risposta è :  
 "Il relativo costo non è specificamente enucleabile in quanto rientra in un più ampio insieme di attività correlate all'assemblea degli azionisti." Oltre ad indicare gravi mancanze nel sistema di controllo , la denuncia al collegio sindacale ai sensi dell'art.2408 cc. Preposto per il voto delega: Studio Segre costo Euro 1.000
- 80) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ? Non sono presenti investimenti in titoli pubblici.
- 81) Quanto è l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE? Si rimanda a quanto indicato alle pagine 102 e 177 del fascicolo di bilancio 2017.
- 82) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ? Il consolidato fiscale è relativo alla sola IRES aliquota 24% (si veda pagina 92 del fascicolo di bilancio 2017)
- 83) Quanto è il margine di contribuzione dello scorso esercizio ? Si rimanda alle pagine dalla 21 alla 29 del fascicolo di bilancio 2017.

Al fine di non violare il principio di parità d'informazione ai soci gradirei che queste domande e le loro risposte fossero sia consegnate a tutti i soci in assemblea sia che fossero allegate al verbale che gradirei ricevere gentilmente, possibilmente in formato informatico word appena disponibile !

[ideeeconomiche@pec.it](mailto:ideeeconomiche@pec.it)

**Marco BAVA cell 3893399999**

**MARCO BAVA NATO A TORINO 07.09.57**

**CF. BVAMCG57P07L219T**

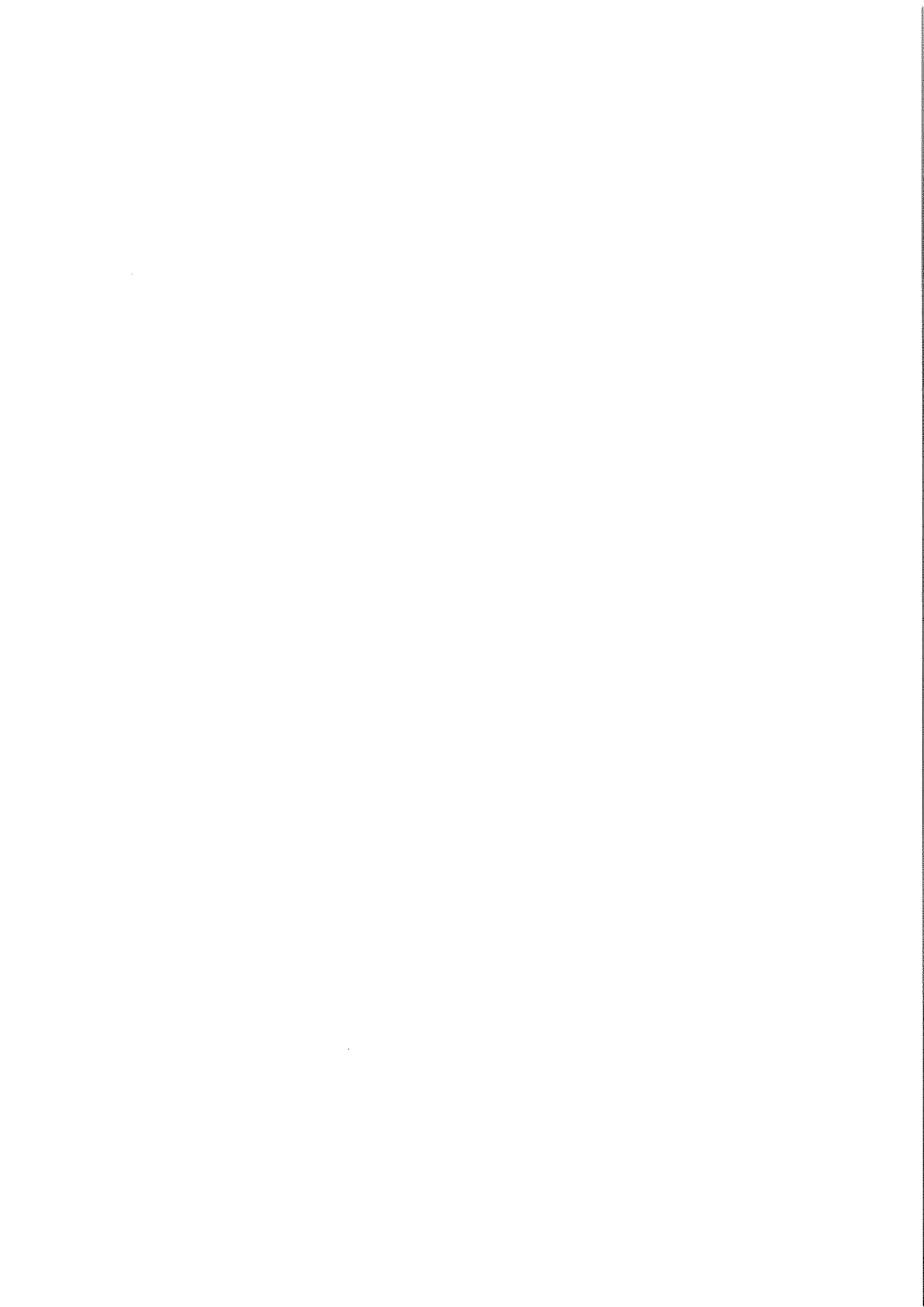


[www.marcobava.it](http://www.marcobava.it)

[www.idee-economiche.it](http://www.idee-economiche.it)

[www.omicidioedoardoaagnelli.it](http://www.omicidioedoardoaagnelli.it)

[www.nuovomodellodisviluppo.it](http://www.nuovomodellodisviluppo.it)



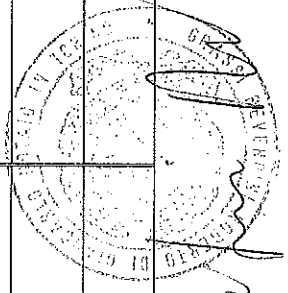
**CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.A.**

ASSEMBLEA ORDINARIA

I CONVOCAZIONE DEL 26/04/2018 - ORE 11,00

ELENCO DELLE PRESENZE

N°	AVENTE DIRITTO	DELEGATO/RAPPRESENTANTE	N° AZIONI			%
			IN PROPRIO	PER DELEGA	TOTALE	
1	FINANZIARIA CUTO SPA	GAY ROBERTO		5.179.325	5.179.325	37,00
2	COMUNE DI FIRENZE	PERUZZI ENRICO MARIA		1.723.106	1.723.106	12,31
3	FIDI TOSCANA S.P.A.	MONDUCI MASSIMO		955.678	955.678	6,83
4	LAVIA S.S.	GAY ROBERTO		551.250	551.250	3,94
5	CCIAA FIRENZE	PERUZZI ENRICO MARIA		322.763	322.763	2,30
6	LUZZATI LUIGI		166.062		166.062	1,19
7	LOEW SYLVIA	LUZZATI MARCO		131.793	131.793	0,94
8	LUZZATI MARCO		95.577		95.577	0,68
9	LUZZATI CARLA	LUZZATI MARCO		24.635	24.635	0,18
10	1 SHARES VII PLC	BERSEZIO ROBERTO		1.209	1.209	0,00
11	SALVAIA LINDO		200		200	0,00
12	BONDI MARCO		1		1	0,00
					<b>9.151.599</b>	<b>65,37%</b>



*Gluciat*

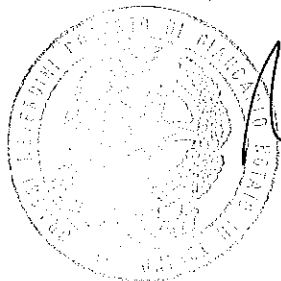
*M*



Copia conforme all'originale rilasciata a' sensi dell'art.

66 n. 2 D.P.R. 131/86, omesso l'allegato "A".

Torino, ventuno maggio duemiladiciotto.



*Atto fuori Reali*

