



Notaio Pierpaolo Barosi

N. 18.961 Rep.

N. 6619 Racc.

VERBALE DI ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DELLA SOCIETA' PER AZIONI "IMMSI S.p.A"
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno 2018 (duemiladiciotto), il giorno 10 (dieci) del mese di Maggio, alle ore undici e minuti otto.

In Mantova, in una sala presso la sede della società "IMMSI S.P.A.", in Piazza Vilfredo Pareto n.3 - Centro Direzionale Boma.

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

E' PRESENTE

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

Il costituito, cittadino italiano, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi richiede di assistere, redigendone in forma pubblica il relativo verbale, all'Assemblea degli azionisti della suindicata Società.

A ciò aderendo io Notaio dò atto di quanto segue.

Ai sensi dell'art. 15 dello Statuto sociale, assume la presidenza dell'assemblea il Presidente del Consiglio di Amministrazione della società, il costituito COLANINNO ROBERTO, il quale, preliminarmente, designa me Notaio quale segretario ai sensi dell'art. 16, secondo comma, dello statuto sociale.

Indi, il Presidente

RILEVATO ED ATTESTATO

-- che la presente assemblea ordinaria si tiene in seconda convocazione, essendo andata deserta l'Assemblea indetta in prima convocazione per il giorno 30 (trenta) aprile 2018 (duemiladiciotto), in questo luogo alle ore 11 (undici);

-- che alla presente assemblea, ai fini del "quorum" costitutivo sono presenti, personalmente o per delega, n. 53 (cinquantatre) soci aventi diritto al voto, portatori di n. 212.890.928 (duecentododicimilioniottocentonovantamilanovecentoventotto) azioni ordinarie su n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni con diritto di voto pari, circa, al 62,518% (sessantadue virgola cinquecentodiciotto per cento) del capitale sociale, come risulta dal-

Reg. il 22 maggio 2018
al N. 5746
Serie 1T
Uff. delle Entrate di Mantova
Liquidazione:
Esatti € 356,00

l'elenco che qui si allega sotto la lettera "A";

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

- COLANINNO ROBERTO Presidente
- DISCEPOLO DANIELE Vice Presidente
- COLANINNO MICHELE Consigliere ed Amministratore Delegato
- MAGNONI RUGGERO Consigliere
- CORGHI LIVIO Consigliere
- SALA GIOVANNI Consigliere

Precisa che il consigliere COLANINNO MATTEO ha comunicato che sarà presente alla presente assemblea seppur con lieve ritardo. Assenti giustificati i consiglieri CICCONE RITA e DE PASQUALE PATRIZIA;

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

- LAI ALESSANDRO Presidente
- GIRELLI DANIELE

Assente giustificato il Sindaco RODI SILVIA;

-- che l'odierna assemblea e' stata regolarmente convocata con avviso di convocazione pubblicato in data 21 marzo 2018 sul sito internet della società e, per estratto, in data 22 marzo 2018 sul quotidiano "MF" - "MILANO FINANZA", nonché diffuso con le altre modalità prescritte dalla disciplina vigente, con il seguente Ordine del Giorno, di cui io notaio dò lettura, previo invito del Presidente:

"Ordine del Giorno

1) Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2017, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e proposta di destinazione del risultato d'esercizio; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.

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

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

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

5) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria del 12 maggio 2017. Delibere inerenti e conseguenti."

-- che non è pervenuta alla società alcuna richiesta di integrazione dell'Ordine del Giorno nè è pervenuta la presentazione di nuove proposte di delibera, ai sensi dell'art. 126-bis del D.LGS. 58/1998;

-- che sono pervenute alla società dagli azionisti Bava Marco

e Fortunato Antonio domande prima dell'assemblea, rispettivamente in data 26 aprile 2018 ed in data 4 maggio 2018;

-- che, al fine di adempiere alle disposizioni normative in tema di diritto di porre domande prima e durante l'assemblea (art. 127-ter del D.Lgs. 58/1998) si procederà nel modo seguente:

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

- 2) alle domande formulate con testo scritto consegnato durante l'assemblea, verrà data risposta al termine di tutti gli interventi, salvo il caso di domande aventi uguale contenuto, cui si darà risposta unitaria;

- 3) alle domande eventualmente contenute nell'intervento orale svolto in sede di discussione si darà ugualmente risposta, al termine di tutti gli interventi, sulla base di quanto effettivamente inteso nel corso della esposizione orale;

-- che, ai sensi dell'art. 135-undecies del D.Lgs. 58/1998, la società ha designato l'avv. Pier Francesco Meneghini, il quale potrà essere sostituito dall'avv. Chiara Mantelli, quale soggetto al quale gli aventi diritto potessero conferire una delega con istruzioni di voto su tutte o alcune delle proposte all'Ordine del Giorno.

A tal proposito segnala che il rappresentante designato ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;

-- che la documentazione relativa a tutti i punti all'Ordine del Giorno è stata fatta oggetto degli adempimenti pubblicitari contemplati dalla disciplina applicabile, nonché pubblicata sul sito internet della società "WWW.IMMSI.IT" e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMARKET STORAGE" consultabile all'indirizzo ed è contenuta nel fascicolo distribuito agli intervenuti;

-- che assistono alla riunione: rappresentanti della società di revisione, alcuni dipendenti della società nonché il personale di servizio, che non prenderanno la parola nè potranno votare;

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

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

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

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

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

-- che il capitale sociale della "IMMSI S.P.A.", totalmente

versato, ammonta ad EURO 178.464.000,00 (centosettantottomilioni quattrocentosessantaquattromila virgola zero zero) suddiviso in n. 340.530.000 (trecentoquarantamilionicinquecentotrentamila) azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e che la società non detiene azioni proprie in portafoglio, come pure conferma il Presidente del Collegio Sindacale, Prof. ALESSANDRO LAI;

-- che, secondo le risultanze del libro soci, integrate dalle comunicazioni ricevute ai sensi dell'art. 120 del D.Lgs. 58/98 e dalle altre informazioni a disposizione, gli azionisti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura significativa, a' sensi delle vigenti disposizioni di Legge e di regolamento sono i seguenti:

1) "OMNIAINVEST SPA":

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

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

2) "OMNIAHOLDING SPA":

- proprietaria di n. 53.433.736 (cinquantatremilioniquattrocentotrentatremilasettecentotrentasei) azioni pari a circa 15,691% (quindici virgola seicentonovantuno per cento) di quota su capitale ordinario;

- proprietaria di n. 53.433.736 (cinquantatremilioniquattrocentotrentatremilasettecentotrentasei) azioni pari a circa 15,691% (quindici virgola seicentonovantuno per cento) di quota su capitale votante.

TOTALE

- su capitale ordinario: azioni n. 203.745.742 (duecentotremilionisettecentoquarantacinquemilasettecentoquarantadue) - quota di circa 59,832% (cinquantanove virgola ottocentotrentadue per cento);

- su capitale votante: azioni n. 203.745.742 (duecentotremilionisettecentoquarantacinquemilasettecentoquarantadue) - quota di circa 59,832% (cinquantanove virgola ottocentotrentadue per cento).

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

Rileva che non viene resa alcuna dichiarazione.

Il Presidente dà atto:

- che, per quanto a conoscenza della società, non sussistono pattuizioni parasociali aventi ad oggetto azioni della società "IMMSI S.P.A." o comunque rilevanti ai sensi dell'art.

122 del D.Lgs. 58/98;

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

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

DICHIARA

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

Il Presidente:

- informa gli intervenuti che nella fase di trattazione degli argomenti posti all'Ordine del Giorno, verrà ceduta la parola a quanti ne faranno richiesta per alzata di mano, per poi procedere successivamente alle relative votazioni;

- invita ciascun oratore a fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alle materie all'Ordine del Giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti;

- ricorda agli azionisti che tutte le votazioni avverranno per alzata di mano: l'avvio e la chiusura delle operazioni di voto saranno comunicate dalla Presidenza;

- invita coloro che non intendessero concorrere alla formazione della base di calcolo per il computo della maggioranza ad abbandonare la sala, prima dell'inizio della votazione, facendo rilevare l'uscita al personale addetto.

Precisa inoltre:

- che i legittimati che intendano esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, dovranno darne evidenza in fase di votazione, al fine della relativa verbalizzazione;

- che coloro che esprimeranno voto contrario o astenuto dovranno comunicare il nominativo ed il numero di azioni portate in proprio e/o per delega, sempre al fine della relativa verbalizzazione.

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

"1) Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2017, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e proposta di destinazione del risultato d'esercizio; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti."

Il Presidente propone di omettere la lettura del Bilancio nonchè delle Relazioni: sulla gestione - comprensiva della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario - illustrativa, del collegio sindacale e della società di re-

visione, in quanto tale documentazione è stata oggetto degli

adempimenti pubblicitari ai sensi di legge e di Regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti nell'apposito supporto distribuito all'ingresso della sala.

L'Assemblea approva all'unanimità, con nessun voto contrario nè alcun astenuto, come attesta e proclama il presidente.

Il Presidente comunica che il corrispettivo fatturato dalla società di revisione PRICEWATERHOUSECOOPERS S.P.A., per la revisione del bilancio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette) e per le altre attività ricomprese nell'incarico, è stato pari ad EURO 54.139,00 (cinquantaquattromilacentotrentanove virgola zero zero) per n. 743 (settecentoquarantatre) ore suddiviso in:

1) revisione del bilancio d'esercizio e controllo della regolare tenuta della contabilità sociale nel corso dell'esercizio per EURO 39.487,00 (trentanovemilaquattrocentottantasette virgola zero zero) per n. 472 (quattrocentosettantadue) ore;

2) revisione del bilancio consolidato e attività di coordinamento per EURO 4.575,00 (quattromilacinquecentosettantacinque virgola zero zero) per n. 48 (quarantotto) ore;

3) revisione contabile limitata della relazione semestrale per EURO 10.077,00 (diecimilasettantasette virgola zero zero) per n. 223 (duecentoventitre) ore.

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

"l'Assemblea degli azionisti di IMMSI S.P.A., esaminata la relazione illustrativa degli Amministratori, preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, del Bilancio consolidato del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017,

DELIBERA

1. di approvare la relazione del Consiglio d'Amministrazione sull'andamento della gestione ed il Bilancio d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette) in ogni loro parte e risultanza.

2. di destinare l'utile netto dell'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette) di euro 3.044.256 (tremilioniquarantaquattromiladuecentocinquantesei), dedotta la quota del 5% (cinque per cento) pari ad euro 152.212,80 (centocinquantaduemiladuecentododici virgola ottanta) da destinare a riserva legale, a copertura parziale delle perdite pregresse di complessivi euro 15.029.961,64 (quindicimilioniventinovemilanovecentosessantuno virgola sessantaquattro)."

Si dà atto che si procederà alla votazione del punto 1. della proposta deliberativa: a seguito dell'approvazione, si procederà alla votazione della proposta di cui al punto 2., relativa alla destinazione dell'utile netto di esercizio.

Il Presidente dichiara aperta la discussione ed invita gli A-

zionisti che intendano prendere la parola a prenotarsi trami-

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

Prende la parola il socio Carretta Fabio il quale chiede se la destinazione degli utili a copertura delle perdite verrà ad essere proposta anche in futuro ovvero se a tal fine verranno destinati fondi o riserve ed in particolare se la Società pensa in futuro di distribuire un dividendo.

L'Amministratore Delegato Michele Colaninno risponde al socio, in relazione alle previsioni di miglioramento e alla volontà del management aziendale di conseguire risultati che consentano una distribuzione degli utili nei prossimi esercizi.

Prende la parola il socio Santi Luca che esprime la propria soddisfazione in ordine alla crescita delle società del Gruppo, rilevando invece i diversi risultati ottenuti dalla società Is Molas S.p.a.. Chiede se sia stata valutata la possibilità di scorporare dal Gruppo IMMSI la parte immobiliare, concentrandosi sull'attività industriale e quindi di collocare tale business sul mercato.

L'Amministratore Delegato Michele Colaninno risponde al socio in ordine al miglioramento della redditività del Gruppo. In merito ad Is Molas S.p.a. rileva la complessità dell'intervento nonché la fase di difficoltà che attraversa ancora oggi il settore immobiliare: riassume brevemente le particolari questioni che hanno comportato un dilungamento nella definizione del progetto.

In relazione alle attuali condizione del mercato, ritiene che ad oggi non sia opportuno chiedere al mercato di impiegare capitali per lo spin off della società Is Molas S.p.a..

Il Presidente passa la parola all'Amministratore Delegato Michele Colaninno il quale informa gli intervenuti in merito alle problematiche contrattuali, sorte nel Sud Est Asiatico tra il committente ed il cantiere (di cui "Intermarine" è fornitore), confermando che comunque la società è estranea alla questione: cautelativamente si è provveduto alla sospensione dell'esecuzione del relativo contratto.

Alle ore undici e minuti ventinove il consigliere Matteo Colaninno accede alla sala assembleare.

Nessun altro interviene.

Indi il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione
- attesta che ai fini del "quorum" deliberativo non sono intervenute variazioni rispetto al quorum costitutivo rilevato in sede di apertura dei lavori assembleari, come da preceden-

te elenco già da allegarsi al verbale sub "A".

Il Presidente mette in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione sul primo punto all'Ordine del Giorno, in merito alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione e sul Bilancio d'esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette) di IMMSI S.P.A., in ogni loro parte e risultanza. Invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate.

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al primo punto n. 1 all'Ordine del Giorno, in merito a quanto sopra, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 212.780.174 (duecentododicimilioniset-tecentottantamilacentosettantaquattro) azioni ordinarie;
- voti contrari: nessuno;
- astenuti: n. 110.754 (centodiecimilasettecentocinquanta-quattro) azioni ordinarie.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione e mette in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione sempre sul primo punto all'Ordine del Giorno, in merito alla destinazione dell'utile netto dell'esercizio chiuso al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette) di euro 3.044.256 (tremilioniquarantaquattromiladuecentocinquantasei), dedotta la quota del 5% (cinque per cento) pari ad euro 152.212,80 (centocinquantaduemiladuecentododici virgola ottanta) da destinare a riserva legale, a copertura parziale delle perdite pregresse di complessivi euro 15.029.961,64 (quindicimilioniventinovemilanovecentosessantuno virgola sessantaquattro).

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al primo punto n. 1 all'Ordine del Giorno, in merito alla destinazione dell'utile netto di esercizio, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 212.890.928 (duecentododicimilioniotto-centonovantamilanovecentoventotto) azioni ordinarie;
- voti contrari: nessuno;
- astenuti: nessuno.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione e mette in votazione, per alzata di mano, la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione sul secondo punto all'Ordine del Giorno: "2) Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. 58/1998. Delibere inerenti e conseguenti."

Il Presidente propone di omettere la lettura della Relazione illustrativa degli Amministratori e della Relazione sulla Re-

munerazione, in quanto tale documentazione è stata oggetto

degli adempimenti pubblicitari ai sensi di legge e di regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti nell'apposito supporto distribuito all'ingresso della sala. L'assemblea approva all'unanimità, con nessun voto contrario nè alcun astenuto, come attesta e proclama il presidente.

Il Presidente:

- ricorda che, ai sensi dell'art. 123-ter, 6° comma del D.lgs. 58/1998, l'assemblea è chiamata ad esprimersi, con voto consultivo, sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione;

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

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

Indi il Presidente:

- dichiara chiusa la discussione;

- attesta che ai fini del "quorum" deliberativo non sono intervenute variazioni rispetto al quorum costitutivo rilevato in sede di apertura dei lavori assembleari, come da precedente elenco già da allegarsi al verbale sub "A".

Il Presidente mette in votazione, per alzata di mano, il seguente testo di deliberazione in merito alla proposta di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno, di cui si dà lettura:

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

DELIBERA

in senso favorevole sulla prima Sezione della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 123-ter del D.Lgs. 58/1998, approvandola." Invita gli azionisti dissenzienti o che si sono astenuti a fornire al personale addetto i propri nomi ed il numero di azioni rappresentate.

Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente attesta e dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al secondo punto all'Ordine del Giorno, in merito a quanto sopra, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 210.188.909 (duecentodiecimilionicentottantottomilanovecentonove) azioni ordinarie;

- voti contrari: n. 2.702.019 (duemilionsettecentoduemiladicinove) azioni ordinarie;

- astenuti: nessuno.

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

Il Presidente, proclamato il risultato della votazione, passa alla trattazione del terzo punto all'Ordine del Giorno della presente assemblea, di cui dà lettura: "3) Nomina del Consiglio di Amministrazione, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica; determina-

zione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti."

Ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciassette) viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Società, quale nominato dall'Assemblea ordinaria in data 13 (tredici) maggio 2015 (duemilaquindici); è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo Organo Amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica. Al riguardo si ricorda, in particolare, quanto segue:

- a norma dell'art. 17 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di cinque e non più di tredici membri nominati dall'assemblea, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del D.Lgs. 58/1998. L'Assemblea ordinaria determina, all'atto della nomina, il numero dei componenti del Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione, nonchè la durata del relativo incarico, in ogni caso non superiore a tre esercizi; gli amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà, nel rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra i generi, sulla base di liste presentate dai soci.

Propone di omettere la lettura della Relazione Illustrativa degli Amministratori, in quanto la documentazione inerente al terzo punto all'Ordine del Giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari di legge e di regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

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

Indi il Presidente informa che in data 5 aprile 2018 è stata regolarmente presentata dal socio di maggioranza "OMNIAINVEST S.P.A.", una lista di candidati per la nomina del Consiglio di Amministrazione, corredata da tutta la documentazione richiesta dalla legge e dallo Statuto, composta da n. 11 (undici) componenti. La predetta lista contiene i seguenti candidati:

1. ROBERTO COLANINNO
2. MICHELE COLANINNO
3. MATTEO COLANINNO
4. DANIELE DISCEPOLO (INDIPENDENTE)
5. RUGGERO MAGNONI
6. GIANPIERO SUCCI
7. LIVIO CORGHI
8. RITA CICCONE (INDIPENDENTE)
9. PAOLA MIGNANI (INDIPENDENTE)
10. PATRIZIA DE PASQUALE (INDIPENDENTE)
11. DEVIS BONO (INDIPENDENTE)

Il Presidente:

- precisa che entro il termine di legge non sono state presentate ulteriori liste per la nomina del Consiglio di Amministrazione: pertanto, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto sociale, la votazione avverrà con le maggioranze di legge;

- dichiara aperta la discussione ed invita gli azionisti che intendano prendere la parola a prenotarsi tramite alzata di mano. Raccomanda a ciascun oratore di fare interventi chiari, concisi e strettamente pertinenti alla materia posta all'Ordine del Giorno ed a contenere l'intervento entro un termine di dieci minuti.

Coloro che sono già intervenuti nella discussione potranno chiedere di prendere nuovamente la parola per una durata non superiore a cinque minuti, al fine di effettuare un intervento di replica.

Prende la parola il socio Puddu Giancarlo, presente anche come delegato, il quale informa i presenti che alcuni soci hanno cercato di predisporre una lista di minoranza per la nomina dell'organo amministrativo: dà atto che i soci aderenti rappresentavano solamente il 2,3% (due virgola tre per cento) del capitale, senza poter comprendere le motivazioni che hanno impedito il raggiungimento del quorum necessario per detta lista. Rileva inoltre l'opportunità di consentire alla minoranza di accedere alla gestione della società e comunque di usufruire dell'apporto che un esperto nel settore tecnologico e dell'innovazione potrebbe dare: chiede infine se il consiglio di amministrazione fosse a conoscenza di detta lista e se per il futuro siano previste particolari figure per il settore dell'innovazione.

Il Presidente risponde al socio precisando che la trasparenza nei rapporti soprattutto verso gli azionisti ha sempre caratterizzato la strategia del Gruppo e che la gestione è stata affidata ad una squadra che richieda condivisione delle professionalità impiegate e una cultura rivolta alla tecnologia ed all'innovazione, quali elementi peculiari delle società partecipate di cui Immsi è a capo.

Per quanto concerne l'innovazione, illustra in generale le impostazioni di ogni società del Gruppo, anche al fine di adeguarsi alle esigenze del mercato, rispetto ai prodotti tecnologici.

Precisa infine di non aver avuto notizia della lista di minoranza suddetta, ricordando le norme regolatrici e ribadendo il rispetto delle regole.

Il socio Puddu Giancarlo dichiara di concordare con quanto esposto dal Presidente e precisa di non aver voluto dire che il mancato raggiungimento del quorum suddetto sia imputabile all'Organo Amministrativo.

Interviene ALBERTO ALMERIGHI, il quale, in rappresentanza dell'azionista "OMNIAINVEST S.P.A." e con riferimento al numero dei componenti, al periodo di durata della carica e al

compenso, propone:

- di determinare in 11 (undici) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
- di determinare in n. 3 (tre) esercizi la durata del periodo di carica del nuovo Consiglio di Amministrazione e dunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2020 (duemilaventis);
- di attribuire a ciascuno dei componenti del Consiglio di Amministrazione in relazione alla durata di permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'importo di EURO 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero), lordi annui, restando inteso che devono ritenersi in ogni caso non compresi nel predetto importo la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, codice civile ed i compensi per eventuali incarichi speciali."

Nessuno altro interviene.

Indi il Presidente:

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

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

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

DELIBERA

- di determinare in 11 (undici) il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione."

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

- voti favorevoli: n. 212.788.005 (duecentododicimilasettecentottantottomilacinque) azioni ordinarie;
- voti contrari: n. 102.923 (centoduemilanovecentoventitré) azioni ordinarie;
- astenuti: nessuno.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione e mette in votazione, per alzata di mano, la seguente proposta relativa alla durata:

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

DELIBERA

- di determinare in 3 (tre) esercizi la durata del periodo di carica del nuovo Consiglio di Amministrazione e dunque fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bi-

lancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2020 (duemila-venti)."

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

- voti favorevoli: n. 212.788.005 (duecentododicimilionesettecentottantottomilacinque) azioni ordinarie;
- voti contrari: n. 31.618 (trentunomilaseicentodiciotto) azioni ordinarie;
- astenuti: n. 71.305 (settantunomilatrecentocinque) azioni ordinarie.

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

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

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

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

DELIBERA

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

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

- voti favorevoli: n. 211.265.939 (duecentoundicimilionesiduecentosessantacinquemilanovecentotrentanove) azioni;
- voti contrari: n. 1.624.989 (unmilionesecentoventiquattromilanovecentottantanove) azioni;
- astenuti: nessuno.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione, dando atto che l'elezione così disposta ed effettuata, rispetta la parità di genere, posto che un terzo dei membri del Consiglio nominato appartiene al genere meno rappresentato.

Indi passa alla votazione dell'ulteriore ed ultimo argomento al terzo punto all'Ordine del Giorno dell'assemblea.

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

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

DELIBERA

- di attribuire a ciascuno dei componenti del Consiglio di

Amministrazione in relazione alla durata di permanenza in carica e sino a diversa deliberazione dell'assemblea, l'importo di EURO 40.000,00 (quarantamila virgola zero zero), lordi annui, restando inteso che devono ritenersi in ogni caso non compresi nel predetto importo la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche ai sensi dell'articolo 2389, comma 3, codice civile ed i compensi per eventuali incarichi speciali."

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

- voti favorevoli: n. 205.023.943 (duecentocinquemilioneventitremilanovecentoquarantatre) azioni ordinarie;
- voti contrari: n. 6.273.614 (seimilioneiduecentosettantatremilaseicentoquattordici) azioni ordinarie;
- astenuti: n. 1.593.371 (unmilione cinquecentonovantatremilatrecentosettantuno) azioni ordinarie.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa alla trattazione del quarto punto all'Ordine del Giorno dell'assemblea, di cui dà lettura: "4) Nomina del Collegio Sindacale e del suo Presidente; determinazione dei compensi. Delibere inerenti e conseguenti."

Ricorda agli intervenuti che con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 (trentuno) dicembre 2017 (duemiladiciasette) viene a scadenza il Collegio Sindacale della Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 13 (tredici) maggio 2015 (duemilaquindici): è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili. Al riguardo si ricorda che:

-- ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, l'assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci Effettivi e due supplenti, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del D.Lgs. 58/1998. I Sindaci restano in carica per tre esercizi, scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del Bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili;

-- la nomina del Collegio Sindacale avviene, nel rispetto della normativa *pro tempore* vigente inerente l'equilibrio tra i generi, sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati sono elencati mediante un numero progressivo, indicando se la singola candidatura viene presentata per la carica di sindaco effettivo ovvero per la carica di sindaco supplente.

Propone agli intervenuti di omettere la lettura della Relazione Illustrativa degli Amministratori, in quanto la docu-

mentazione inerente il quarto punto all'Ordine del Giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari previsti dalle disposizioni di legge e di regolamento applicabili ed è a disposizione di tutti gli intervenuti.

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

Segnala che è stata regolarmente presentata in data 5 aprile 2018 dal socio di maggioranza "OMNIAINVEST S.P.A.", una lista, corredata da tutta la documentazione richiesta dalla legge e dallo statuto e così anche dall'elenco degli incarichi ricoperti ex art. 2400 c.c., che contiene i seguenti candidati:

SINDACI EFFETTIVI

1. ALESSANDRO LAI (PRESIDENTE)
2. GIOVANNI BARBARA
3. MARIA LUISA CASTELLINI

SINDACI SUPPLENTI

1. GIANMARCO LOSI
2. ELENA FORNARA

Comunica che in data 9 maggio 2018 il candidato Sindaco ALESSANDRO LAI ha segnalato alla società che sono intervenute variazioni nell'elenco degli incarichi ricoperti ex art. 2400 c.c..

Passa la parola al Prof. ALESSANDRO LAI per la relativa esposizione il quale dà atto che al fine di rendere dichiarazioni aggiornate in Assemblea, dichiara che successivamente alla candidatura alla nomina di sindaco effettivo e Presidente del Collegio sindacale di IMMSI S.p.A., ha assunto la carica di consigliere di amministrazione della società "TUA Assicurazioni Società per Azioni", con sede in Milano, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 028816710236, il tutto comunicato alla CONSOB in data 8 (otto) maggio 2018 (duemiladiciotto).

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

Indi il Presidente:

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

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

guente testo di deliberazione:

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

DELIBERA

- di nominare il Collegio Sindacale in persona dei Sindaci Effettivi e Supplenti nonché del Presidente del Collegio Sindacale indicati nell'unica lista presentata dal socio OMNIAINVEST S.p.A., di cui è stata data precedentemente lettura".

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

- voti favorevoli: n. 211.337.244 (duecentoundicimilionitrecentotrentasettemiladuecentoquarantaquattro) azioni;
- voti contrari: n. 1.553.684 (unmilione CINQUECENTOCINQUANTATREMILASEICENTOTTANTAQUATTRO) azioni;
- astenuti: nessuno.

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

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

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

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

DELIBERA

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

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

- voti favorevoli: n. 211.219.237 (duecentoundicimilioniduecentodiciannovemiladuecentotrentasette) azioni;
- voti contrari: n. 78.320 (settantottomilatrecentoventi) azioni;
- astenuti: n. 1.593.371 (unmilione CINQUECENTONOVANTATRE MILATRECENTOSETTANTUNO) azioni.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione e passa

alla trattazione del quinto punto all'Ordine del Giorno della

presente assemblea, di cui dà lettura: "5) Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'assemblea ordinaria del 12 maggio 2017. Deliberare inerenti e conseguenti."

Propone agli intervenuti di omettere la lettura della Relazione Illustrativa degli Amministratori, in quanto la documentazione inerente al quinto punto all'Ordine del Giorno è stata oggetto degli adempimenti pubblicitari sopra ricordati ed è a disposizione di tutti gli intervenuti nell'apposito supporto distribuito all'ingresso della sala.

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

Indi il Presidente ricorda che, con delibera assunta in data 12 (dodici) maggio 2017 (duemiladiciassette), l'Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società.

Indi il Presidente propone l'approvazione del seguente testo di deliberazione, invitando me Notaio a darne lettura:

"l'assemblea ordinaria degli azionisti, vista e approvata la relazione del Consiglio di Amministrazione,

DELIBERA

(a) di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, assunta dall'Assemblea dei soci in data 12 (dodici) maggio 2017 (duemiladiciassette), a far tempo dalla data odierna;

(b) di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:

1) di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie IMMSI S.P.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla società ed eventualmente dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% (venti per cento) e superiore nel massimo del 10% (dieci per cento) rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo IMMSI nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti

ogni singola operazione di acquisto;

2) di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo e di procedere all'acquisto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del T.U.F., nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;

3) di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della società, mediante alienazione delle stesse in Borsa o fuori Borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della società. L'autorizzazione di cui al presente punto (b) 3) è accordata senza limiti temporali;

(c) di disporre, ai sensi di legge, che gli acquisti di cui alla presente autorizzazione siano contenuti entro i limiti

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

Il Presidente dichiara aperta la fase di discussione.

Il socio Carretta Fabio chiede chiarimenti in merito alla proposta, anche al fine di una eventuale ottimizzazione del valore delle azioni.

Il Presidente precisa che le finalità di tali operazioni non avranno natura speculativa, sottolineando la stringente disciplina normativa in materia.

Indi il Presidente:

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

Il Presidente mette in votazione la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione sul quinto punto all'Ordine del Giorno. Definite le operazioni di voto e scrutinio, il Presidente attesta e dichiara approvata la proposta deliberativa di cui al quinto punto all'Ordine del Giorno, con le seguenti risultanze:

- voti favorevoli: n. 206.629.711 (duecentoseimilioneicentoventinovemilasettecentoundici) azioni ordinarie;
- voti contrari: n. 6.261.217 (seimilioneiduecentosessantunomiladuecentodiciassette) azioni ordinarie;
- astenuti: nessuno.

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

Il Presidente proclama il risultato della votazione.

Ringrazia il consigliere dott. Giovanni Sala per quanto svolto a favore della società, rilevando l'impedimento di legge ad una sua nuova candidatura.

Indi, null'altro essendovi da deliberare nè alcuno chiedendo la parola dichiara chiusa la presente assemblea.

Sono le ore dodici e minuti ventidue.

Indi il costituito mi consegna, al fine dell'allegazione:

- gli elenchi di cui dalla lettera "A" alla lettera "M" comprese, sopra descritti;
- in unico fascicolo il bilancio approvato dalla presente assemblea, con i relativi allegati, il tutto allegato sub "N";
- le Relazioni dell'Organo Amministrativo relative agli argomenti all'Ordine del Giorno, allegare unitariamente sub "O";
- la relazione sulla Remunerazione allegata sub "P";
- le domande proposte prima dell'Assemblea (art. 127 - ter. D.Lgs. 58/98) dai Soci, con le relative risposte, allegato u-

nitariamente sub "Q";

- elenco degli intervenuti "ad audiendum", allegato sub "R".
Spese ed imposte di atto e conseguenti a carico della società.
Il comparente dà atto di essere stato da me Notaio informato ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003 che il Notaio rogante è il "titolare del trattamento" dei "dati personali" contenuti nel presente atto (e nella sua documentazione preparatoria) e che lo stesso, in quanto libero professionista iscritto in albi o elenchi professionali, è stato autorizzato al loro trattamento, anche in mancanza del consenso della "parte", con autorizzazione di carattere generale dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali n. 4/2013 del 12 dicembre 2013, pubblicata in G.U. Serie Generale n. 302 del 27 dicembre 2013. Previa dispensa dalla lettura degli allegati, del presente atto io Notaio ho dato lettura al costituito che lo approva e con me Notaio lo sottoscrive: questo atto scritto da persona di mia fiducia a mia personale direzione, consta di cinque fogli per diciannove intere facciate e righe sin qui.

Firmato

Roberto Colaninno

Pierpaolo Barosi, Notaio (Sigillo)

Comunicazione n. 1
ore: 11:00

IMMSI S.P.A.

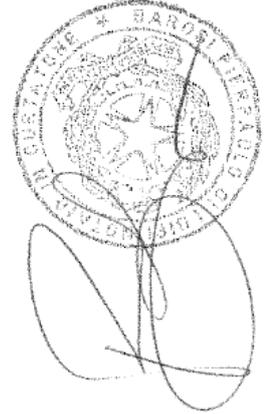
Assemblea ordinaria dei soci del 10 maggio 2018

COMUNICAZIONE DEL PRESIDENTE ALL'ASSEMBLEA

Sono presenti n. 53 aventi diritto partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, per complessive n. 212.890.928 azioni ordinarie, regolarmente depositate ed aventi diritto ad altrettanti voti, che rappresentano il 62,518 % di n. 340.530.000 azioni ordinarie.

Persone fisicamente presenti in sala: 9

Allegato "A" all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619



ANNULLATO!



ELENCO INTERVENUTI

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	E	U	E	U	E	U	E
1	PUDDU GIANCARLO			5.000		0,001	11,00						
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0,050	11,00						
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	11,00						
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	11,00						
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	11,00						
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	11,00						
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	11,00						
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	11,00						
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,891	11,00						
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	11,00						
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	11,00						
12	SANTI LUCA			600.000		0,176	11,00						
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	11,00						
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	11,00						
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	11,00						
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	11,00						
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	11,00						
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	11,00						
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	11,00						
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	11,00						
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0,066	11,00						
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	11,00						
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	11,00						
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	11,00						
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	11,00						
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	11,00						
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	11,00						
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	11,00						
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	11,00						
30	LIFS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	11,00						
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	11,00						
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	11,00						
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	11,00						
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	11,00						
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	11,00						
36	ENSIGN PEAK ADVISORS INC		GHIDONI DAVIDE		543.224	0,160	11,00						
37	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II		GHIDONI DAVIDE		25.300	0,007	11,00						
38	CC AND L O EQUITY EXTENSION FUND II		GHIDONI DAVIDE		19.800	0,006	11,00						

ANNULLATO.

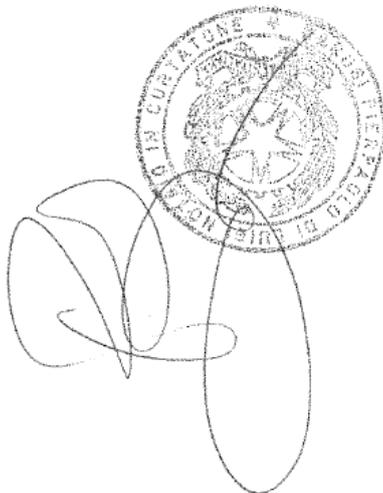


39	CC&L ALL STRATEGIES FUND	GHIDONI DAVIDE	20.600	0,006	11,00			
40	UC&L Q MARKET NEUTRAL FUND	GHIDONI DAVIDE	47.600	0,014	11,00			
41	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC	GHIDONI DAVIDE	521.034	0,153	11,00			
42	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST	GHIDONI DAVIDE	168.761	0,050	11,00			
43	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II	GHIDONI DAVIDE	34.900	0,010	11,00			
44	VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND	GHIDONI DAVIDE	32.130	0,009	11,00			
45	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST	GHIDONI DAVIDE	4.870	0,001	11,00			
46	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION	GHIDONI DAVIDE	160.059	0,047	11,00			
47	SEI GLOBAL MASTER FUND PLC	GHIDONI DAVIDE	578.862	0,170	11,00			
48	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN	GHIDONI DAVIDE	369.727	0,109	11,00			
49	ACADIAN GLOBAL MKT NEUTRAL FUND	GHIDONI DAVIDE	22.530	0,007	11,00			
50	HFR MN ACADIAN GLOBAL MASTER TRUST	GHIDONI DAVIDE	9.088	0,003	11,00			
51	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST	GHIDONI DAVIDE	110.754	0,033	11,00			
52	ISHARES VII PLC	GHIDONI DAVIDE	46.702	0,014	11,00			
53	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND	GHIDONI DAVIDE	71.305	0,021	11,00			

Totale azioni in proprio	902.000
Totale azioni per delega	211.988.928
Totale generale azioni	212.890.928
% sulle azioni ord.	52.518

persone fiscalmente presenti in sala: 9

Albisio



IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Punto 1 ordinaria - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017

Allegato " **B** " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	212.890.928	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	212.890.928	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	212.780.174	99,948%	62,485%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	110.754	0,052%	0,033%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%



Handwritten signature

ANNULLATO.

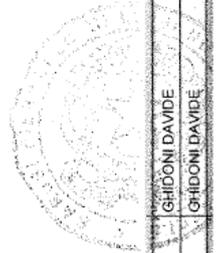


ESITO VOTAZIONE

Punto 1 ordinaria - Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO			5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GHIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	F
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	F
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	F
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	F
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	F
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	F
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	F
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.800	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (LCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,025	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNULLATO



37	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	GHIÒNI DAVIDE	25.300	0.007	F
38	CC AND L O EQUITY EXTENSION FUND II	GHIÒNI DAVIDE	19.800	0.008	F

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Allegato " *e* " all'atto
Repertorio n. *18961*
Raccolta n. *6619*

Punto 2 ordinaria - Destinazione dell'utile di esercizio

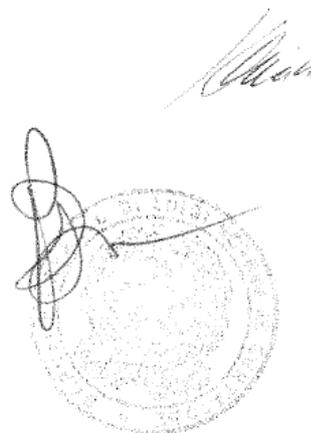
RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 212.890.928 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 212.890.928 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	212.890.928	100,000%	62,518%
Contrari	0	0,000%	0,000%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%

Mina



ANNULLATO



ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Destinazione dell'utile di esercizio

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO		PUDDU GIANCARLO	5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO	60.000	48.201	0,014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			7.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO					0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO	53.433.736		15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO	150.312.006		44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			800.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	F
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	F
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	F
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	F
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	F
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	F
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	F
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UGITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNULLATO



12/20/2011 10:11 AM

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

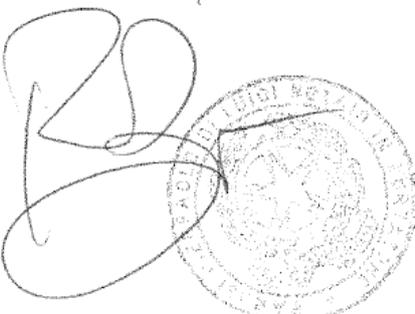
Punto 2 ordinaria - Relazione sulla Remunerazione

Allegato " D " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	212.890.928	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	212.890.928	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	210.188.909	98,731%	61,724%
Contrari	2.702.019	1,269%	0,793%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%

[Handwritten signature]


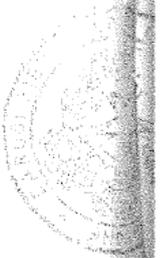
ANNUNCIATO

ESITO VOTAZIONE

Punto 2 ordinaria - Relazione sulla Remunerazione

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO			5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAYA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	F
7	SGARBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	C
14	SONDERVERMOEGEN KWF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	C
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	C
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	C
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	C
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	C
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	C
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNUNCIATO



IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Punto 3 ordinaria - Numero componenti CDA

Allegato " E " all'atto
Repertorio n. 18361
Raccolta n. 6619

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	212.890.928	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	212.890.928	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	212.788.005	99,952%	62,487%
Contrari	102.923	0,048%	0,030%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%





ANNULLATO



ESITO VOTAZIONE
Punto 3 ordinaria - Numero componenti CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO			5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO	60.000	48.201	0,014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			7.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO					0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	F
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	F
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	F
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.483	0,025	F
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	F
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	F
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	F
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PORTFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, L.TD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNULATO

GHIDONI DAVIDE
GHIDONI DAVIDE
25.300
0.0017

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Punto 3 ordinaria - Durata del CDA

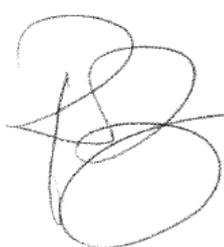
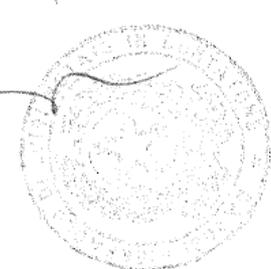
Allegato " F " all'atto
Repertorio n. 18361
Raccolta n. 6619

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea 212.890.928 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 212.890.928 100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	212.788.005	99,952%	62,487%
Contrari	31.618	0,015%	0,009%
Astenuti	71.305	0,033%	0,021%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%

ANNULLATO



ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Durata del CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO		PUDDU GIANCARLO	5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO				170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTILUCA			600.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	F
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	F
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	F
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	F
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	F
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	F
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	F
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNULLATO



IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

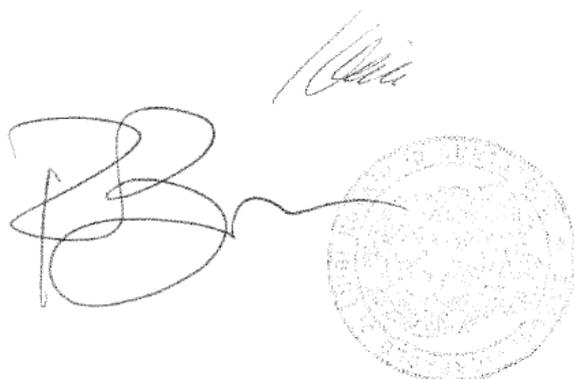
Punto 3 ordinaria - Nomina del CDA

Allegato "G" all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619**RISULTATO DELLA VOTAZIONE**

Azioni rappresentate in
Assemblea 212.890.928 100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto 212.890.928 100,000%

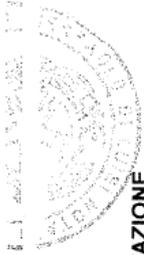
	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.265.939	99,237%	62,040%
Contrari	1.624.989	0,763%	0,477%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%



Handwritten signature and circular stamp of IMMSI S.P.A.

ANNULLATO





ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Nomina del CDA

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO			5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GHIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	F
7	SGARBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	C
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	C
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	C
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	C
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	C
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	C
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	C
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.800	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNULLATO.



IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Punto 3 ordinaria - Remunerazione CDA

Allegato " H " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6613

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in
Assemblea

212.890.928

100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto

212.890.928

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	205.023.943	96,305%	60,207%
Contrari	6.273.614	2,947%	1,842%
Astenuti	1.593.371	0,748%	0,468%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%





ANNULLATO



ESITO VOTAZIONE

Punto 3 ordinaria - Remunerazione CDA

N°	Avventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO		PUDDU GIANCARLO	5.000		0.001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO		170.000	0.050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0.031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0.008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0.007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0.014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0.018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0.002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15.691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44.141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0.068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0.176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0.127	A
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0.210	A
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		187.231	0.049	A
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0.025	A
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0.018	A
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0.012	A
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0.008	A
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0.035	C
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0.066	C
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0.350	C
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (LCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0.019	C
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0.065	C
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0.001	C
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0.004	C
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0.008	C
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0.015	C
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0.001	C
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0.026	C
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0.018	C
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0.008	C
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0.157	C
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0.232	C
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0.040	C

ANNULLATO



0.160 | C

543.224

GHIDONI DAVIDE

MINISTERO DELL'INTERNO

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Punto 4 ordinaria - Nomina del Collegio Sindacale

Allegato " I " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	212.890.928	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	212.890.928	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.337.244	99,270%	62,061%
Contrari	1.553.684	0,730%	0,456%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%





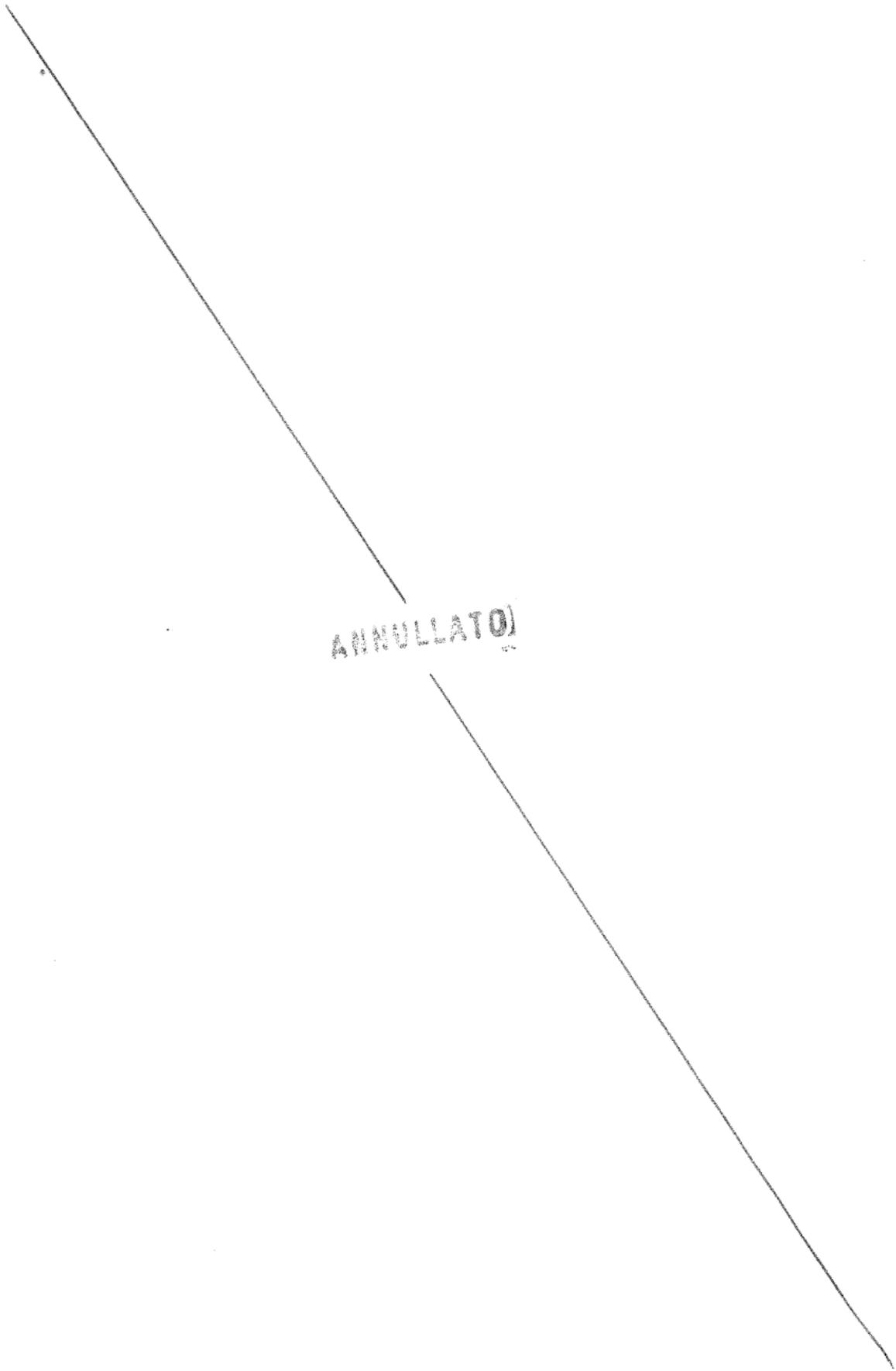
ANNULLATO



ESITO VOTAZIONE

Punto 4 ordinaria - Nomina del Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO		PUDDU GIANCARLO	5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO				170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	C
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.595	0,210	C
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	C
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0,025	C
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	C
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	C
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	C
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.800	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F



ANNULLATO



37	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	GHIDONI DAVIDE	GHIDONI DAVIDE	543 224	0.160	F
----	--	----------------	----------------	---------	-------	---

IMMSI S.P.A.

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Allegato " L " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

Punto 4 ordinaria - Remunerazione del Collegio Sindacale

RISULTATO DELLA VOTAZIONE

Azioni rappresentate in Assemblea	212.890.928	100,000%
Azioni per le quali e' stato espresso il voto	212.890.928	100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	211.219.237	99,215%	62,027%
Contrari	78.320	0,037%	0,023%
Astenuti	1.593.371	0,748%	0,468%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%

Uscio



ANNULLATO

ESITO VOTAZIONE

Punto 4 ordinaria - Remunerazione del Collegio Sindacale

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO		PUDDU GIANCARLO	5.000		0,001	F
2	CORDERO GUIDO				170.000	0,050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0,031	F
4	GIBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0,008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0,007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0,014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0,018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0,002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15,691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44,141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0,068	F
12	SANTI LUCA			800.000		0,176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0,127	A
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.585	0,210	A
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0,049	A
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.483	0,025	A
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0,018	A
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0,012	A
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0,008	A
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0,035	F
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.800	0,066	F
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0,350	F
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0,019	F
24	GCA ENHANCED MASTER FUND, LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0,065	F
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0,001	F
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0,004	F
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0,008	F
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0,015	F
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0,001	F
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0,026	F
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0,018	F
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0,008	F
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0,157	F
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0,232	F
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0,040	F

ANNULLATO.



Vertical text on the right edge of the page, possibly a page number or margin indicator.

IMMSI S.P.A.

Allegato " M " all'atto

Repertorio n. 18961

Assemblea ordinaria del 10 maggio 2018

Raccolta n. 6619

Punto 5 ordinaria - Autorizzazione acquisto e disposizione di azioni proprie

RISULTATO DELLA VOTAZIONEAzioni rappresentate in
Assemblea

212.890.928

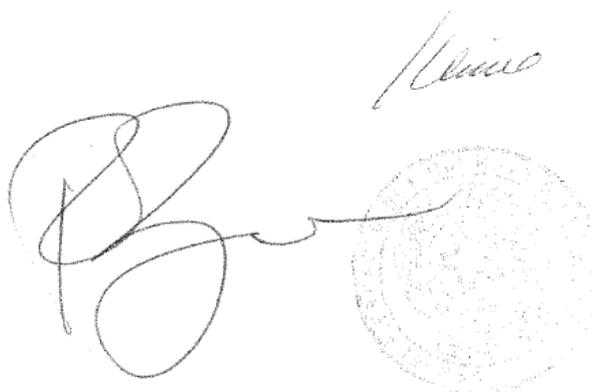
100,000%

Azioni per le quali e' stato
espresso il voto

212.890.928

100,000%

	n. azioni	% azioni rappresentate in assemblea	% del capitale sociale con diritto di voto
Favorevoli	206.629.711	97,059%	60,679%
Contrari	6.261.217	2,941%	1,839%
Astenuti	0	0,000%	0,000%
Non Votanti	0	0,000%	0,000%
Totale	212.890.928	100,000%	62,518%

A handwritten signature in black ink is written over a circular embossed stamp. The signature is stylized and appears to be 'M. M. M.'. The stamp is circular and contains text that is mostly illegible due to its size and the overlapping signature.

ANNULLATO!

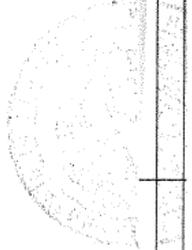


ESITO VOTAZIONE

Punto 5 ordinaria - Autorizzazione acquisto e disposizione di azioni proprie

N°	Aventi diritto	Rappresentante	Delegato	Azioni in proprio	Azioni per delega	% sulle azioni ord.	VOTI
1	PUDDU GIANCARLO					0.001	F
2	CORDERO GUIDO		PUDDU GIANCARLO	5.000	170.000	0.050	F
3	PUDDU RAFFAELE		PUDDU GIANCARLO		105.000	0.031	F
4	GHIRBERTO FRANCESCO		PUDDU GIANCARLO		28.000	0.008	F
5	GAMARRA MAURIZIO		NIKULICHAVA KATSIARYNA		25.000	0.007	F
6	MARCELLINO MARIA ROSA		PIRILLI STEFANO		48.201	0.014	F
7	SGARIBOLDI EMANUELE			60.000		0.018	F
8	ROSSI ENRICO			7.000		0.002	F
9	OMNIAHOLDING S.P.A.		ALMERIGHI ALBERTO		53.433.736	15.691	F
10	OMNIAINVEST SPA		ALMERIGHI ALBERTO		150.312.006	44.141	F
11	CARRETTA FABIO			230.000		0.068	F
12	SANTI LUCA			600.000		0.176	F
13	SONDERVERMOEGEN BKM		GHIDONI DAVIDE		431.289	0.127	F
14	SONDERVERMOEGEN KMF		GHIDONI DAVIDE		713.585	0.210	F
15	FLORIDA RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		167.231	0.049	F
16	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		83.493	0.025	F
17	OREGON PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		60.439	0.018	F
18	PUBLIC EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO		GHIDONI DAVIDE		40.056	0.012	F
19	UTAH STATE RETIREMENT SYSTEMS		GHIDONI DAVIDE		25.963	0.008	F
20	EXELON CORPORATION PENSION MASTER RETIREMENT TRUST		GHIDONI DAVIDE		117.852	0.035	C
21	TWO SIGMA EQUITY RISK PREMIA PRIFOLIO LLC CORPORATION SERVICE COMPANY		GHIDONI DAVIDE		223.600	0.066	C
22	WISDOMTREE INTERNATIONAL SMALLCAP DIVIDEND FUND		GHIDONI DAVIDE		1.193.080	0.350	C
23	GMO FUNDS PLC GLOBAL REAL RETURN (UCITS) FUND		GHIDONI DAVIDE		63.903	0.019	C
24	GCA ENHANCED MASTER FUND. LTD.		GHIDONI DAVIDE		221.943	0.065	C
25	LOS ANGELES COUNTY EMPLOYEES RETIREMENT ASSOCIATION		GHIDONI DAVIDE		2.411	0.001	C
26	MARYLAND STATE RETIREMENT & PENSION SYSTEM		GHIDONI DAVIDE		13.920	0.004	C
27	MUNICIPAL EMPLOYEES' RETIREMENT SYSTEM OF MICHIGAN		GHIDONI DAVIDE		25.682	0.008	C
28	STATE OF NEW JERSEY COMMON PENSION FUND D		GHIDONI DAVIDE		51.884	0.015	C
29	CANADA PENSION PLAN INVESTMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		4.200	0.001	C
30	UPS GROUP TRUST		GHIDONI DAVIDE		86.963	0.026	C
31	WEST VIRGINIA INVESTMENT MANAGEMENT BOARD		GHIDONI DAVIDE		62.871	0.018	C
32	ACADIAN ALL COUNTRY WORLD EX U.S. LONG SHORT FUND		GHIDONI DAVIDE		28.282	0.008	C
33	ACADIAN INTERNATIONAL SMALL CAP FUND		GHIDONI DAVIDE		535.312	0.157	C
34	ACADIAN NON US MICROCAP EQUITY FUND LLC		GHIDONI DAVIDE		790.429	0.232	C
35	PENSION RESERVES INVESTMENT TRUST FUND		GHIDONI DAVIDE		135.341	0.040	C

ANNULLATO



36	JENSON PEAK ADVISORS INC	GHIDONI DAVIDE	543,224	0,160	C
37	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II	GHIDONI DAVIDE	25,300	0,007	C

36	ENSIGN PEAK ADVISORS INC								0,160
37	CC AND L US Q MARKET NEUTRAL ONSHORE FUND II								0,007
38	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II								0,006
39	CC&L ALL STRATEGIES FUND								0,006
40	CC&L Q MARKET NEUTRAL FUND								0,014
41	ALLIANZ GI FONDS QUONIAM SMC								0,153
42	ALTRIA CLIENT SERVICES MASTER RETIREMENT TRUST								0,050
43	CC AND L Q EQUITY EXTENSION FUND II								0,010
44	VANGUARD GLOBAL EQUITY FUND								0,008
45	FORD MOTOR COMPANY OF CANADA, LIMITED PENSION TRUST								0,001
46	BRITISH COLUMBIA INVESTMENT MANAGEMENT CORPORATION								0,047
47	SEI GOBAL MASTER FUND PLC								0,170
48	SEI LUPUS ALPHA PAN EUROPEAN								0,108
49	ACADIAN GLOBAL MKT NEUTRAL FUND								0,007
50	HR MIN ACADIAN GLOBAL MASTER TRUST								0,003
51	CITY OF NEW YORK GROUP TRUST								0,033
52	ISHARES VII PLC								0,014
53	1199 SEIU HEALTH CARE EMPLOYEES PENSION FUND								0,021

AZIONI % SUI PRESENTI

FAVOREVOLI	206.629.711	97,059%
CONTRARI	6.261.217	2,941%
ASTENUTI	0	0,000%
NON VOTANTI	0	0,000%
TOTALE AZIONI PRESENTI	212.890.928	100,000%

Allegato N° all'anno
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6613

Immsi

Società per Azioni

Relazione e Bilancio
al 31 dicembre 2017

Relazione Illustrativa

1. Bilancio d'esercizio di Immsi S.p.A. al 31 dicembre 2017, relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e proposta di destinazione del risultato d'esercizio; relazioni della Società di Revisione e del Collegio Sindacale; presentazione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo Immsi. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per invitarVi ad approvare il Progetto di Bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, con un utile d'esercizio di euro 3.044.256, proponendo di destinarlo:

- per il 5%, pari ad euro 152.212,8 a Riserva Legale; e
- per la parte residua, pari ad euro 2.892.043,2, a copertura parziale delle perdite pregresse di complessivi euro 15.029.961,64.

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

"L'Assemblea degli Azionisti di Immsi S.p.A., esaminata la relazione Illustrativa degli Amministratori, preso atto della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, del bilancio consolidato del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017, nonché della dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017,

delibera

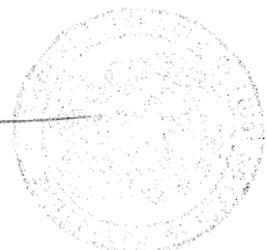
1. *di approvare la Relazione del Consiglio di Amministrazione sull'andamento della gestione ed il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 in ogni loro parte e risultanza;*
2. *di destinare l'utile netto dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 di euro 3.044.256, dedotta la quota del 5% pari ad euro 152.212,8 da destinare a Riserva Legale, a copertura parziale delle perdite pregresse di complessivi euro 15.029.961,64."*

Si ricorda, inoltre, che tutta la documentazione prevista dall'art. 154-ter, comma 1, D.Lgs. 58/1998 (ivi inclusa la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario al 31 dicembre 2017) e la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari di cui agli artt. 123-bis D.Lgs. 58/1998, come successivamente modificato, verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nel meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com nonché pubblicata sul sito internet della Società www.immsi.it (sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018" e sezione "Investors/Bilanci e relazioni/2018") almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

Mantova, 21 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno



ANNULLATO



L
4
q
n
c
ri
C
Li
m
w
“C
pr
Si
de
de
se
M

Relazione Illustrativa

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

Signori Azionisti,

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

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

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

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

La Relazione sulla Remunerazione sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nel meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" consultabile all'indirizzo www.emarketstorage.com nonché pubblicata sul sito internet della Società www.immsi.it (sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018") almeno 21 giorni prima della data fissata per l'Assemblea in prima convocazione.

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

Mantova, 21 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente **Roberto Colaninno**

ANNULLATO



Relazione illustrativa

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

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2015; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo amministrativo, previa determinazione del numero dei componenti e del periodo di durata della carica.

Al riguardo si ricorda, in particolare, quanto segue.

Composizione del Consiglio di Amministrazione

A norma dell'art. 17 dello Statuto sociale, la Società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da non meno di cinque e non più di tredici membri nominati dall'Assemblea, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del D.Lgs. 58/1998 ("TUF").

L'Assemblea ordinaria determina, all'atto della nomina, il numero dei componenti del Consiglio, numero che rimarrà fermo fino a sua diversa deliberazione, nonché la durata del relativo incarico, in ogni caso non superiore a tre esercizi; gli Amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica e sono rieleggibili.

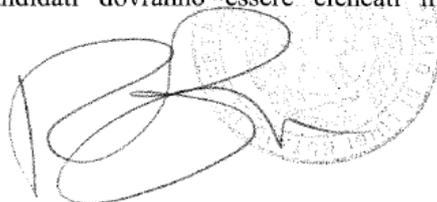
Gli Amministratori devono essere in possesso dei requisiti previsti dalla normativa *pro tempore* vigente; di essi un numero minimo corrispondente al minimo previsto dalla normativa medesima deve possedere i requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, TUF ("**Amministratori indipendenti ex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

Il venir meno dei requisiti determina la decadenza dell'Amministratore. Il venir meno del requisito di indipendenza quale sopra definito in capo ad un Amministratore non ne determina la decadenza se i requisiti permangono in capo al numero minimo di Amministratori che secondo la normativa vigente devono possedere tale requisito.

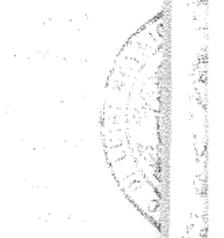
Vi ricordiamo che l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a determinare il periodo di durata della carica del nuovo Consiglio di Amministrazione a norma dell'art. 18 dello Statuto sociale, nonché a determinare il numero dei componenti del medesimo Consiglio che saranno eletti secondo il meccanismo di nomina di seguito illustrato.

Meccanismo di nomina del Consiglio di Amministrazione sulla base del voto di lista

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

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem.A smaller, more fluid handwritten signature in black ink.

ANNULLATO



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

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

Avranno diritto di presentare le liste soltanto i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci presentatori, siano complessivamente titolari di azioni con diritto di voto rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale avente diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ovvero rappresentanti la diversa percentuale eventualmente stabilita da disposizioni di legge o regolamentari. Si rammenta che, con delibera n. 20273 del 24 gennaio 2018, la Consob ha determinato nel 2,5% del capitale sociale la quota di partecipazione richiesta per la presentazione delle liste per l'elezione dell'organo amministrativo della Società.

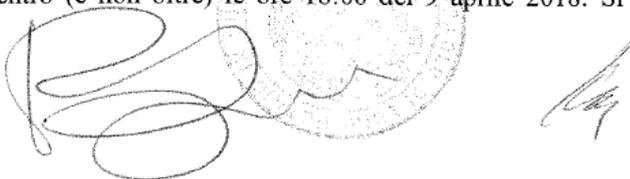
Le liste presentate dai Soci, sottoscritte da coloro che le presentano, dovranno essere depositate presso la sede della Società in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, ovvero inviate all'indirizzo di posta elettronica certificata immsi.legalmail@legalmail.it, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro (e non oltre) il 5 aprile 2018, fermo restando che in caso di deposito presso la sede della Società il termine è fissato entro (e non oltre) le ore 18:00 del 5 aprile 2018. Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Le liste che presentino un numero di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato almeno un terzo dei candidati (comunque arrotondati per eccesso).

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

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

La titolarità della quota di partecipazione richiesta ai fini della presentazione della lista è attestata, mediante invio alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti della comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob il 22 febbraio 2008, come successivamente modificato, anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro (e non oltre) le ore 18:00 del 9 aprile 2018. Si

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. To the right of the signature, there is a small, stylized handwritten mark.

ANNULLATO



ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

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

Le liste saranno altresì soggette alle altre forme di pubblicità previste dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea (9 aprile 2018) le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Modalità di nomina del Consiglio di Amministrazione

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

- a) dalla lista che ha ottenuto il maggior numero dei voti vengono tratti, nell'ordine progressivo con il quale sono elencati nella lista stessa, gli Amministratori da eleggere tranne uno;
- b) il restante Amministratore è tratto dalla lista di minoranza che non sia collegata in alcun modo, neppure indirettamente, con coloro che hanno presentato o votato la lista di cui al precedente punto a), e che abbia ottenuto il secondo maggior numero di voti. Qualora la lista di minoranza di cui al punto b) non abbia conseguito una percentuale di voti almeno pari alla metà di quella richiesta per la presentazione delle liste, tutti gli Amministratori da eleggere saranno tratti dalla lista di cui al punto a).

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

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

Nel caso in cui venga presentata un'unica lista o nel caso in cui non venga presentata alcuna lista, l'Assemblea delibera con le maggioranze di legge, senza osservare il procedimento sopra previsto.



ANNULLATO

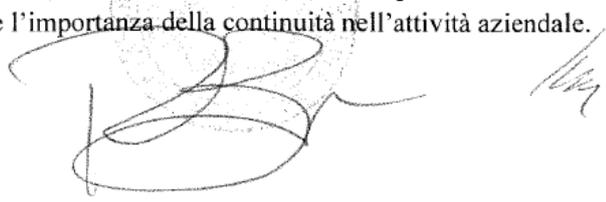


fermo il rispetto della disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi.

Si ricorda infine che il Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 21 marzo 2018 ha definito, in conformità alle previsioni del Codice di Autodisciplina promosso dal Comitato per la Corporate Governance (il "**Codice di Autodisciplina**") (*cf.* art. 1.C.1. g) e h)), su proposta del Comitato per le nomine e tenuto conto degli esiti della autovalutazione, gli orientamenti circa le figure professionali e manageriali la cui presenza è ritenuta opportuna all'interno del Consiglio della Società, nonché in merito alla politica di diversità nella composizione del Consiglio di Amministrazione.

Al riguardo il Consiglio ha ritenuto di formulare le seguenti indicazioni:

- tenuto conto delle dimensioni e dell'attività della Società, si ritiene adeguato l'attuale numero di nove Amministratori;
- in conformità alla normativa in materia di equilibrio tra generi, almeno un terzo dei Consiglieri deve appartenere al genere meno rappresentato;
- per quanto concerne le politiche in materia di diversità (art. 123-*bis*, lett. d-*bis*), TUF), sia opportuno, anche al fine di favorire la comprensione dell'organizzazione della Società e delle sue attività, nonché lo sviluppo di un'efficiente *governance* della stessa, che, fermo restando il requisito di legge in materia di equilibrio tra i generi: (a) il Consiglio si caratterizzi per la diversità anagrafica dei suoi membri; e (b) il percorso formativo e professionale dei Consiglieri garantisca una equilibrata combinazione di profili ed esperienze idonea ad assicurare il corretto svolgimento delle funzioni ad esso spettanti nonché di sostenere un adeguato approfondimento di tutti i temi all'ordine del giorno;
- il Consiglio non ha ritenuto di definire criteri generali circa il numero massimo di incarichi di amministrazione e di controllo in altre società che possa essere considerato compatibile con un efficace svolgimento del ruolo di Amministratore della Società, fermo restando il dovere di ciascun Consigliere di valutare la compatibilità delle cariche di Amministratore e Sindaco, rivestite in altre società quotate in mercati regolamentati, in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, con lo svolgimento diligente dei compiti assunti come Consigliere della Società;
- a due Amministratori dovrebbero essere conferite ampie deleghe gestionali ed essi rivestiranno la carica di Amministratore Esecutivo; a tal fine tali Amministratori devono aver maturato un'esperienza in settori strettamente attinenti a quelli in cui opera la Società ovvero una conoscenza diretta della stessa;
- i restanti sette Amministratori dovrebbero essere tutti non esecutivi ai sensi del Codice di Autodisciplina, anche al fine di garantire un proficuo apporto degli stessi nelle decisioni strategiche aziendali, soprattutto con riferimento a potenziali situazioni di conflitto di interesse;
- almeno tre Amministratori devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di Autodisciplina, anche al fine di garantire la corretta composizione e un efficiente funzionamento dei comitati endoconsiliari. Il possesso dei requisiti di indipendenza deve essere valutato con riguardo prevalentemente ad aspetti di sostanza, tenendo anche in dovuta considerazione l'importanza della continuità nell'attività aziendale.

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. To the right of the signature, there is a small, stylized handwritten mark.

ANNULLATO.



Determinazione dei compensi del Consiglio di Amministrazione

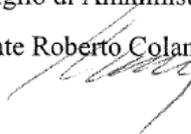
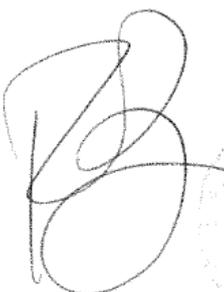
Siete infine chiamati a determinare il compenso dei componenti dell'organo amministrativo. Al riguardo si ricorda che, ai sensi dell'art. 19 dello Statuto sociale, i compensi spettanti a membri del Consiglio di Amministrazione sono stabiliti dall'Assemblea ordinaria, la quale può assegnare ad essi un'indennità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

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

Mantova, 21 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente *Roberto Colaninno*


ANNULLATO



Ministero dell'Interno

Relazione illustrativa

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

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 viene a scadenza il Collegio Sindacale della Vostra Società, nominato dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2015; è quindi necessario provvedere alla nomina del nuovo organo di controllo e del suo Presidente, nel rispetto delle disposizioni normative e statutarie applicabili.

Al riguardo, si rammenta quanto segue.

Composizione del Collegio Sindacale

Ai sensi dell'art. 25 dello Statuto sociale, l'Assemblea elegge il Collegio Sindacale, costituito da tre Sindaci effettivi e due supplenti, nel rispetto dell'equilibrio fra i generi ai sensi dell'art. 147-ter, comma 1-ter, del D.Lgs. 58/1998 ("TUF"). I Sindaci sono rieleggibili.

I Sindaci hanno le attribuzioni e i doveri di cui alle vigenti disposizioni di legge; essi devono possedere i requisiti, anche inerenti il limite al cumulo degli incarichi, previsti dalla vigente normativa, anche regolamentare.

Tutti i Sindaci devono essere iscritti nel registro dei revisori legali ed aver esercitato l'attività di revisione legale dei conti per un periodo non inferiore ai tre anni.

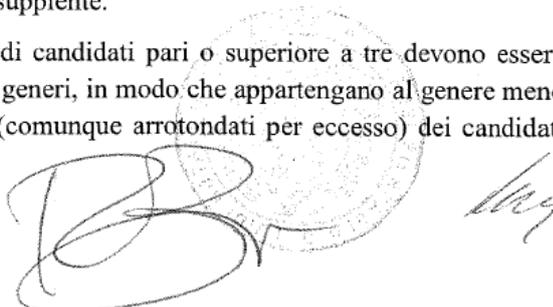
Non possono essere nominati sindaci e se eletti decadono dall'incarico coloro che si trovano in situazioni di incompatibilità previste dalla legge.

Fermi restando gli obblighi di legge in materia di professionalità e in materia di equilibrio fra i generi, nonché il predetto requisito di professionalità previsto dallo Statuto, si invitano gli Azionisti a proporre candidature che tengano in adeguato conto le esigenze di diversità nella composizione dell'organo di controllo sotto il profilo dell'età e del percorso formativo e professionale, affinché siano garantite le competenze idonee ad assicurare il corretto svolgimento delle funzioni ad esso spettanti. Si ricorda inoltre che, poiché il Collegio Sindacale si indentifica con il "Comitato per il controllo interno e la revisione contabile" ai sensi dell'art. 19 del D.Lgs. 39/2010 (come modificato dal D.Lgs. 135/2016), i componenti del Collegio devono essere, nel loro complesso, competenti nel settore in cui opera la Società.

Meccanismo di nomina del Collegio Sindacale sulla base del voto di lista

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

Le liste che presentino un numero complessivo di candidati pari o superiore a tre devono essere composte da candidati appartenenti ad entrambi i generi, in modo che appartengano al genere meno rappresentato nella lista stessa almeno un terzo (comunque arrotondati per eccesso) dei candidati

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. The signature appears to be a stylized name, possibly 'B. B. B.' or similar.

ANNULLATO!



alla carica di Sindaco effettivo e almeno un terzo (comunque arrotondati per eccesso) dei candidati alla carica di Sindaco supplente.

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

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

Hanno diritto a presentare le liste i Soci che, da soli o insieme ad altri Soci, siano complessivamente titolari di azioni rappresentanti almeno il 2,5% del capitale sociale con diritto di voto nell'Assemblea ordinaria, ossia la percentuale stabilita dalla Consob con delibera n. 20273 del 24 gennaio 2018.

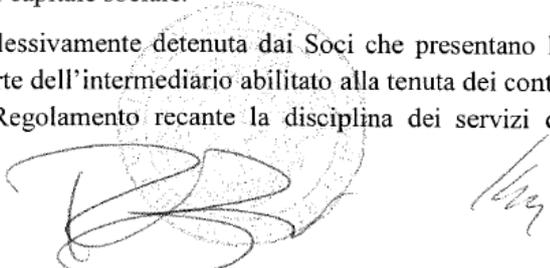
Le liste devono essere corredate:

- a) dalle informazioni relative all'identità dei Soci che hanno presentato le liste, con l'indicazione della percentuale di partecipazione complessivamente detenuta;
- b) da una dichiarazione dei Soci diversi da quelli che detengono, anche congiuntamente, una partecipazione di controllo o di maggioranza relativa, attestante l'assenza di rapporti di collegamento, quali previsti dalla normativa anche regolamentare vigente, con questi ultimi;
- c) da un'esauriente informativa sulle caratteristiche personali dei candidati, nonché di una dichiarazione dei medesimi candidati attestante, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e di incompatibilità, il possesso dei requisiti previsti dalla legge e della loro accettazione della candidatura, nonché l'elenco degli incarichi di amministrazione e controllo eventualmente ricoperti in altre società.

Le liste presentate dai Soci devono essere depositate presso la sede della Società, in Mantova, Piazza Vilfredo Pareto n. 3, ovvero inviate all'indirizzo di posta elettronica certificata immsi.legalmail@legalmail.it ai sensi dell'art. 144-sexies, comma 4-ter, del Regolamento Consob n. 11971/1999, almeno venticinque giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro (e non oltre) il 5 aprile 2018, fermo restando che in caso di deposito presso la sede della Società il termine è fissato entro (e non oltre) le ore 18:00 del 5 aprile 2018. Nel caso di presentazione delle liste a mezzo posta elettronica certificata dovrà essere trasmessa anche copia di un valido documento di identità dei presentatori.

Nel caso in cui alla data di scadenza del termine di presentazione delle liste come sopra indicato sia stata depositata una sola lista, ovvero soltanto liste presentate da soci collegati tra loro ai sensi delle disposizioni applicabili, possono essere presentate liste sino al terzo giorno successivo a tale data, ossia entro (e non oltre) le ore 12:00 del 9 aprile 2018 (la "**Riapertura del Termine**"), coincidendo il termine previsto dall'articolo 144-sexies, comma 5, del Regolamento Consob n. 11971/1999 con un giorno festivo; in caso di Riapertura del Termine la soglia minima per la presentazione delle liste è ridotta alla metà e sarà quindi pari all'1,25% del capitale sociale.

La titolarità della quota di partecipazione complessivamente detenuta dai Soci che presentano la lista è attestata mediante invio alla Società, da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti, della comunicazione prevista dall'art. 23 del Regolamento recante la disciplina dei servizi di

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains some illegible text and a central emblem. To the right of the signature, there is a small, stylized handwritten mark.

ANNULLATO



gestione accentrata, di liquidazione, dei sistemi di garanzia e delle relative società di gestione adottato dalla Banca d'Italia e dalla Consob il 22 febbraio 2008, come successivamente modificato, anche successivamente al deposito della lista, purché almeno ventuno giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione, ossia entro (e non oltre) le ore 18:00 del 9 aprile 2018. Anche in caso di Riapertura dei Termini, la predetta comunicazione dovrà essere inviata alla Società entro (e non oltre) le ore 18:00 del 9 aprile 2018. Si ricorda che la titolarità di detta quota di partecipazione è determinata avuto riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del Socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società.

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

Le liste saranno altresì soggette alle forme di pubblicità prescritte dalla normativa anche regolamentare *pro tempore* vigente. In particolare, almeno ventuno giorni prima della data dell'Assemblea in prima convocazione (ossia entro il 9 aprile 2018), le liste sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito *internet* della Società e con le altre modalità previste dalla Consob con regolamento.

Ogni avente diritto può votare una sola lista.

Modalità di nomina del Collegio Sindacale

Risulteranno eletti:

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

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

Qualora con le modalità sopra indicate non sia assicurata la composizione del Collegio Sindacale, nei suoi membri effettivi, conforme alla disciplina *pro tempore* vigente inerente all'equilibrio tra generi, si provvederà, nell'ambito dei candidati alla carica di Sindaco effettivo della lista che ha ottenuto il maggior numero di voti, alle necessarie sostituzioni, secondo l'ordine progressivo con cui i candidati risultano elencati.

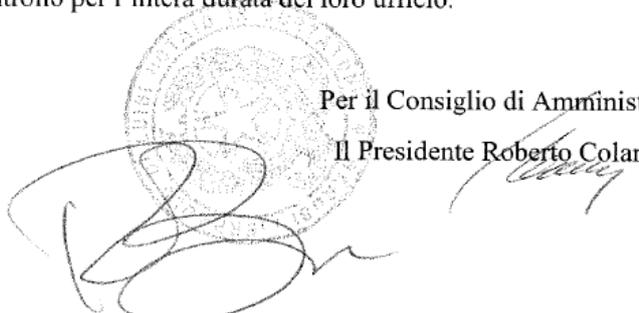
Qualora venga presentata una sola lista o nessuna lista risulteranno eletti a Sindaci effettivi e supplenti tutti i candidati a tal carica indicati nella lista stessa o rispettivamente quelli votati dall'Assemblea, sempre che essi conseguano la maggioranza relativa dei voti espressi in Assemblea e fermo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

Vi ricordiamo infine che l'Assemblea ordinaria sarà chiamata a deliberare anche il compenso dei componenti dell'organo di controllo per l'intera durata del loro ufficio.

Mantova, 21 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno



ANNULLATO

5. 4
2
6
1

Sign
siet
all?
"So
D.L

Si r
disp
mes
l'au

App
oltr

Vie
di a
(che

1.

La
aut
opp
fina
"M
proj
eve

2.

L'a
non
volt
sup
Rel

Si p
azic
prec
cui



Relazione Illustrativa

5. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi del combinato disposto degli artt. 2357 e 2357-ter del codice civile, nonché dell'art. 132 del D.Lgs. 58/1998 e relative disposizioni di attuazione, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea ordinaria del 12 maggio 2017. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

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

Si ricorda che con delibera assunta in data 12 maggio 2017, codesta Assemblea ha autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni ordinarie della Società. L'autorizzazione all'acquisto, deliberata per il periodo di 18 mesi dalla data della suddetta delibera, andrà a scadere nel corso dell'esercizio 2018, mentre l'autorizzazione alla disposizione è stata concessa senza limiti temporali.

Appare opportuno che alla Società sia attribuita la facoltà di procedere all'acquisto di azioni proprie anche oltre il termine sopra indicato, per le finalità di cui al successivo paragrafo 1.

Viene quindi proposto ai signori Azionisti di deliberare una nuova autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente Relazione, previa revoca della precedente autorizzazione (che non ha avuto esecuzione) con effetto dalla data della nuova delibera assembleare autorizzativa.

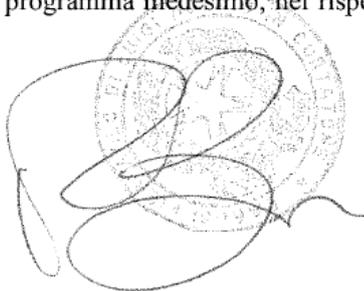
1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, oggetto della proposta di autorizzazione da sottoporsi all'Assemblea ordinaria, è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (*Market Abuse Regulation*, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, ivi inclusa la finalità di acquisto di azioni proprie in funzione del loro successivo annullamento, nei termini e con le modalità che saranno eventualmente deliberati dai competenti organi sociali.

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

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto, anche in più *tranche*, di azioni ordinarie Immsi prive di valore nominale espresso, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa *pro tempore* applicabile (alla data della presente Relazione, detto limite è fissato in un quinto del capitale sociale a norma dell'art. 2357, comma 3, c.c.).

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto nell'ambito delle finalità indicate al precedente paragrafo, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.



ANNULLATO



A
ii
s
3
C
d
n
g
te
L
d
d
n
4
L
d
a
n
d
5.
Il
cc
"I
cc
pr
l':
20
In
6.
Il
ap
at
Ro
Il
in
pr
bc
es
az
re
de

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale di Immsi ammonta a euro 178.464.000 ed è suddiviso in n. 340.530.000 azioni ordinarie prive di valore nominale espresso. Alla stessa data, né la Società, né le società dalla stessa controllate detengono azioni Immsi.

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

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

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

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

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

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

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie siano effettuati nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione stabilite nell'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 (il "Regolamento 1052") in attuazione della MAR, ove applicabili. Gli acquisti potranno essere effettuati ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

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

Il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti vengano effettuati con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento 1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Il Consiglio di Amministrazione propone inoltre di autorizzare l'utilizzo ai sensi dell'art. 2357-ter del c.c., in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente proposta o comunque in portafoglio della Società mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente proposta di delibera.



Man.

ANNULLATO



Le operazioni di disposizione delle azioni proprie in portafoglio verranno effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

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

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

- (A) *di revocare la delibera di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, assunta dall'Assemblea dei soci in data 12 maggio 2017, a far tempo dalla data odierna;*
- (B) *di autorizzare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni ordinarie proprie per le finalità indicate nella Relazione del Consiglio di Amministrazione allegata al presente verbale, e quindi:*
- 1) *di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del c.c., l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi a far data dalla presente deliberazione, di azioni ordinarie della Società, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Immsi S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società ed eventualmente dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al limite massimo stabilito dalla normativa pro tempore applicabile, ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo Immsi nei dieci giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto;*
 - 2) *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, di individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto, nell'ambito delle finalità sopra indicate, anteriormente all'avvio del programma medesimo, e di procedere all'acquisto di azioni con le modalità stabilite nelle applicabili disposizioni del Regolamento Consob 11971/1999 (come successivamente modificato) in attuazione dell'art. 132 del TUF, nel rispetto delle condizioni relative alla negoziazione di cui all'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di acquisto di cui alla presente delibera e di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali;*
 - 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, e per esso il suo Presidente e l'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra loro, affinché, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357-ter c.c., possano disporre, in qualsiasi momento, in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie acquistate in base alla presente delibera, o comunque in portafoglio della Società, mediante alienazione delle stesse in borsa o fuori borsa, eventualmente anche mediante cessione di diritti reali e/o personali, ivi incluso a mero titolo esemplificativo il prestito titoli, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti e per il perseguimento delle finalità di cui alla presente delibera, con i termini, le modalità e le condizioni dell'atto di*

ANNULLATO



disposizione delle azioni proprie ritenuti più opportuni nell'interesse della Società, attribuendo ai medesimi, sempre disgiuntamente tra loro, ogni più ampio potere per l'esecuzione delle operazioni di disposizione di cui alla presente delibera, nonché di ogni altra formalità alle stesse relativa, ivi incluso l'eventuale conferimento di incarichi ad intermediari abilitati ai sensi di legge e con facoltà di nominare procuratori speciali; le operazioni di disposizioni delle azioni proprie in portafoglio verranno in ogni caso effettuate nel rispetto della normativa legislativa e regolamentare vigente in tema di esecuzione delle negoziazioni sui titoli quotati, ivi incluse le prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, e potranno avvenire in una o più soluzioni, e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società. L'autorizzazione di cui al presente punto (B) 3) è accordata senza limiti temporali;

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

Mantova, 21 marzo 2018

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente Roberto Colaninno



Allegato ^P
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

RELAZIONE SULLA REMUNERAZIONE DI IMMSI S.P.A.

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

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

La Relazione sulla Remunerazione è articolata nelle seguenti sezioni:

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

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



The image shows a handwritten signature in blue ink, which appears to be 'L. M. C.', written over a circular official stamp. The stamp is partially obscured by the signature and contains some illegible text, likely the name of the company or the official's title.

SEZIONE I

La presente sezione della Relazione sulla Remunerazione descrive le linee essenziali della politica di remunerazione (di seguito la “**Politica di Remunerazione**”) adottata da Immsi S.p.A. (“**Immsi**”, la “**Società**” o anche l’“**Emittente**”).

La **Politica di Remunerazione** definisce i principi e le linee guida ai quali si attiene Immsi nella determinazione della prassi retributiva degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategica e nel monitoraggio dell’applicazione della medesima.

La **Politica di Remunerazione** è stata redatta anche alla luce delle raccomandazioni del Codice di Autodisciplina promosso dal Comitato per la Corporate Governance, come successivamente modificato.

La **Politica di Remunerazione**, adottata dal Consiglio di Amministrazione del 9 marzo 2012 e confermata nei successivi esercizi, è stata adeguata dal Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016, su conforme proposta del Comitato per la Remunerazione, al fine di prevedere meccanismi idonei a consentire alla Società di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, delle componenti variabili della remunerazione versate (o di trattenere le eventuali somme oggetto di differimento), determinate sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati. Tale **Politica di Remunerazione** è stata confermata dal Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2017 e del 21 marzo 2018, sempre su conforme proposta del Comitato per la Remunerazione. In ogni caso, tutti gli eventuali ulteriori cambiamenti e variazioni della **Politica di Remunerazione** che dovessero essere apportati in futuro dalla Società saranno opportunamente evidenziati e descritti nelle relazioni sulla remunerazione dei prossimi esercizi.

Ai sensi dello Statuto sociale e di legge, il Consiglio di Amministrazione attualmente in carica andrà a scadere con l’approvazione da parte dell’Assemblea degli Azionisti del bilancio al 31 dicembre 2017.

Come previsto dal Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 in materia di operazioni con parti correlate come successivamente modificato (“**Regolamento Parti Correlate**”), così come recepito nella procedura interna adottata dalla Società in data 30 novembre 2010 ed aggiornata in data 12 novembre 2012, 17 dicembre 2013 e 15 dicembre 2017, e disponibile sul sito *internet* www.immsi.it nella sezione “*Governance/Procedure*”, l’approvazione della **Politica di Remunerazione** da parte dell’Assemblea degli Azionisti esonera la Società dall’applicare la suddetta procedura nelle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione in materia di remunerazione degli Amministratori e dei Dirigenti con responsabilità strategiche quando queste ultime siano coerenti con la **Politica di Remunerazione**. Inoltre, ai sensi dell’art. 13, comma 1, del Regolamento Parti Correlate, la suddetta procedura non si applica alle deliberazioni assembleari di cui all’art. 2389, comma 1, c.c., relative ai compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del comitato esecutivo, né alle deliberazioni in materia di remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche rientranti nell’importo complessivo preventivamente determinato dall’Assemblea ai sensi dell’art. 2389, comma 3, secondo periodo, c.c.

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

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

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione:

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

Comitato per la Remunerazione

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

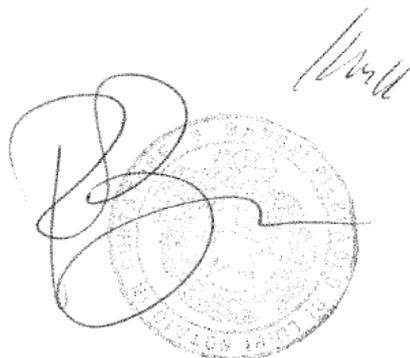
Il Comitato per la Remunerazione dell'Emittente ha il compito, in assenza dei diretti interessati:

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

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

Assemblea degli Azionisti

In materia di remunerazioni, l'Assemblea degli Azionisti:



- determina i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2364, comma 1, n. 3, c.c., nonché del Comitato Esecutivo, ove nominato;
- esprime un voto consultivo sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta dal Consiglio di Amministrazione;
- delibera sugli eventuali piani di remunerazione basati su azioni o altri strumenti finanziari destinati ad Amministratori, dipendenti e collaboratori, ivi inclusi i Dirigenti con responsabilità strategiche, ai sensi dell'art. 114-*bis* TUF.

Collegio Sindacale

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

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

Il Comitato per la Remunerazione, nominato in data 13 maggio 2015 dal Consiglio di Amministrazione, è composto da tre membri, esclusivamente Amministratori non esecutivi e indipendenti, nelle persone di:

- Daniele Discepolo – Amministratore indipendente – con funzioni di Presidente;
- Giovanni Sala – Amministratore indipendente;
- Rita Ciccone – Amministratore indipendente.

Tutti i componenti del Comitato per la Remunerazione sono in possesso di adeguata conoscenza ed esperienza in materia contabile e finanziaria e/o di politiche retributive.

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

I verbali, che certificano i contenuti delle riunioni e le decisioni assunte dal suddetto organismo, sono firmati dal Presidente e, ove nominato, dal segretario e vengono conservati, presso la sede della Società, nell'apposito libro delle adunanze. Nessun Amministratore prende parte alle riunioni del Comitato per la Remunerazione in cui vengono formulate le proposte al Consiglio di Amministrazione relative alla propria remunerazione.

Per lo svolgimento dei propri compiti, i componenti del Comitato per la Remunerazione hanno la facoltà di accedere alle informazioni ed alle funzioni aziendali necessarie, nonché di avvalersi di consulenti esterni (facoltà non usufruita nel corso del 2017), nei termini stabiliti dal Consiglio.

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

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

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

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

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

In particolare, le linee guida a cui è ispirata la Politica di Remunerazione si basano sui criteri di seguito indicati:

- (i) la componente fissa e la componente variabile tengono conto degli obiettivi strategici e dei relativi rischi d'impresa assunti dalla Società e dal Gruppo, nonché del contesto macroeconomico, della situazione economico-finanziaria dei principali settori in cui opera, delle eventuali operazioni straordinarie di volta in volta poste in essere e caratterizzanti la natura di holding di partecipazioni ed immobiliare che qualifica la Società;
- (ii) la componente variabile prevede un limite massimo;
- (iii) la Società adotta meccanismi idonei a consentire alla stessa di chiedere la restituzione, in tutto o in parte, della componente variabile della remunerazione versata (o di trattenere l'eventuale somma oggetto di differimento), determinata sulla base di dati che si siano rivelati in seguito manifestamente errati;
- (iv) la componente fissa è sufficiente a remunerare la prestazione del soggetto interessato qualora la componente variabile non fosse erogata per il mancato raggiungimento degli obiettivi assegnati.

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

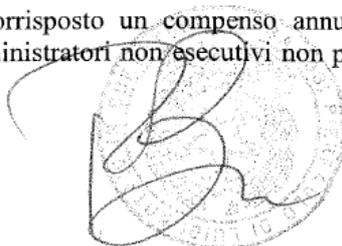
In particolare vengono distinte tre categorie di destinatari: (i) Amministratori non esecutivi, (ii) Amministratori esecutivi e (iii) Dirigenti con responsabilità strategiche.

Remunerazione degli Amministratori

Amministratori non esecutivi

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

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



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

Per la retribuzione degli Amministratori non esecutivi che partecipano ai comitati endoconsiliari si rinvia al successivo paragrafo n).

Amministratori esecutivi

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

- i) da una componente fissa, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di cui *infra*;
- ii) eventualmente da una componente variabile correlata al raggiungimento degli obiettivi individuati con riferimento al *budget* annuale approvato dalla Società. L'ammontare della componente variabile viene determinato annualmente dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione del concreto raggiungimento degli obiettivi stabiliti.

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

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

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

Remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche

Per Dirigenti con responsabilità strategiche sono da intendersi i soggetti che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società, così come previsto dall'art. 65, comma 1-*quater* del Regolamento Emittenti, il quale rinvia all'Allegato I del Regolamento Parti Correlate.

La remunerazione dei Dirigenti con responsabilità strategiche è stabilita in coerenza con i criteri generali richiamati alla lettera d) ed è composta:

- (i) da una componente fissa annuale, determinata in misura significativa, congruente con la posizione e l'impegno richiesti e, comunque, tale da essere sufficiente a remunerare la prestazione nel caso in cui la componente variabile non fosse erogata a causa del mancato raggiungimento degli obiettivi di cui *infra*;
- (ii) eventualmente da una componente variabile annuale conseguibile a fronte del raggiungimento di predefiniti obiettivi aziendali, collegati ai risultati attesi in base al *budget* annuale approvato dalla Società. La componente variabile è pari ad una percentuale prestabilita della remunerazione annua lorda fissa di peso generalmente non inferiore al 20% di detta remunerazione.

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

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

f) la politica seguita con riguardo ai benefici non monetari

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

Inoltre agli Amministratori esecutivi ed ai Dirigenti con responsabilità strategiche possono essere corrisposti alcuni *fringe benefits* quali, a titolo esemplificativo, l'assegnazione di veicoli aziendali, contributi per *housing* e l'adesione a piani previdenziali ed assicurativi che riflettono la tutela ordinaria in materia previdenziale ed assistenziale, così come prevista dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro applicabile.

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

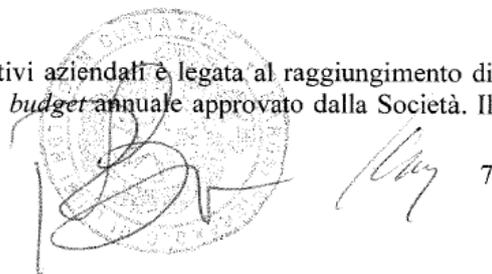
La componente variabile della retribuzione degli Amministratori esecutivi e dei Dirigenti con responsabilità strategiche è correlata al raggiungimento degli obiettivi individuati in relazione al budget annuale approvato dalla Società. Gli obiettivi di *performance* sono:

- prioritari, in quanto connessi direttamente alla strategia di crescita della società e del Gruppo;
- specifici, in quanto chiari e concreti nei risultati attesi;
- misurabili, in quanto valutati con indicatori chiari e predefiniti;
- realistici, in quanto ritenuti raggiungibili benché sfidanti ed ambiziosi;
- definiti temporalmente, in quanto collocati nell'ambito di una dimensione temporale specifica.

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

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

La definizione dei livelli di *target* alla base degli obiettivi aziendali è legata al raggiungimento di obiettivi di *performance* economico finanziari riferiti al budget annuale approvato dalla Società. Il



7

confronto dei dati consuntivi con gli obiettivi assegnati e la valutazione specificatamente riferita al contesto macro-economico, alla situazione economico-finanziaria dei principali settori in cui opera la Società ed il Gruppo, alle eventuali operazioni straordinarie di volta in volta poste in essere e caratterizzanti la natura di *holding* di partecipazioni ed immobiliare, determina la misura della componente variabile della retribuzione che deve essere erogata.

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

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

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

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

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

La Politica di Remunerazione non prevede sistemi di pagamento differito.

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

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

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

La Politica di Remunerazione non prevede la sottoscrizione con Amministratori e Dirigenti con responsabilità strategiche di accordi che regolino *ex ante* gli aspetti economici in caso di cessazione dalla carica ovvero relativi all'eventuale risoluzione anticipata del rapporto ad iniziativa della Società o del soggetto interessato. Il trattamento applicabile in caso di cessazione dalla carica ovvero risoluzione anticipata del rapporto, è in linea con il Contratto Collettivo Nazionale adottato dalla Società.

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

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

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

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

Il Consiglio di Amministrazione, se non vi abbia provveduto l'Assemblea degli Azionisti e ove sia ritenuto opportuno, stabilisce il compenso annuo per i membri e i rispettivi Presidenti del Comitato Controllo e Rischi, del Comitato per la Remunerazione, del Comitato per le Nomine e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

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

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

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

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

A handwritten signature in black ink is written over a circular stamp. The stamp contains the text "CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE" around the perimeter and "SOCIETA' ITALIANA" at the bottom. The signature is a stylized, cursive name.

SEZIONE II

La presente sezione, nominativamente per i compensi attribuiti agli Organi di Amministrazione, di Controllo e al Direttore Generale:

- nella prima parte, fornisce un'adeguata rappresentazione di ciascuna delle voci che compongono la remunerazione, compresi i trattamenti previsti in caso di cessazione dalla carica o di risoluzione del rapporto di lavoro, evidenziandone la coerenza con la politica della Società in materia di remunerazione approvata nell'esercizio precedente. Si precisa che le remunerazioni riconosciute per l'esercizio 2017 sono coerenti, nel loro ammontare e nelle voci che le compongono, con la Politica di Remunerazione adottata dal Consiglio di Amministrazione in data 9 marzo 2012, successivamente adeguata dal Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2016 e confermata dal Consiglio di Amministrazione del 23 marzo 2017 e del 21 marzo 2018;
- nella seconda parte, illustra analiticamente i compensi riconosciuti con riferimento all'esercizio 2017, secondo il principio di competenza, a qualsiasi titolo e in qualsiasi forma dalla Società e da società controllate o collegate, segnalando le eventuali componenti dei suddetti compensi che sono riferibili ad attività svolte in esercizi precedenti a quello di riferimento ed evidenziando, altresì, i compensi da corrispondere in uno o più esercizi successivi a fronte dell'attività svolta nell'esercizio di riferimento, eventualmente indicando un valore di stima per le componenti non oggettivamente quantificabili nell'esercizio di riferimento;
- nella terza parte, indica, con i criteri stabiliti nell'Allegato 3A, Schema 7-ter del Regolamento Emittenti, le partecipazioni detenute, nell'Emittente e nelle società controllate, dai componenti degli Organi di Amministrazione, di Controllo e dal Direttore Generale nonché dai coniugi non legalmente separati e dai figli minori, direttamente o per il tramite di società controllate, di società fiduciarie o per interposta persona, risultanti dal libro dei soci, dalle comunicazioni ricevute e da altre informazioni acquisite dagli stessi componenti degli Organi di Amministrazione, di Controllo e dal Direttore Generale.

PRIMA PARTE – SEZIONE II

I compensi spettanti agli Amministratori, esecutivi e non esecutivi, sono stati stabiliti dall'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2015, la quale ha assegnato a ciascuno di essi un'indennità annuale di euro 40.000, senza alcun vincolo rispetto ai risultati economici conseguiti dall'Emittente, che rimarrà invariata fino a diversa deliberazione assembleare.

Ai Consiglieri chiamati a partecipare al Comitato Controllo e Rischi è corrisposto un compenso aggiuntivo pari ad euro 5.000 in considerazione del maggior impegno richiesto. Il Presidente del Comitato Controllo e Rischi riceve invece un emolumento aggiuntivo pari ad euro 10.000.

Le remunerazioni del Presidente e dell'Amministratore Delegato, in linea con la Politica di Remunerazione adottata per l'esercizio 2017, sono state riconosciute in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione assunta in data 13 maggio 2015, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale. In particolare, il Consiglio ha stabilito di non legare ai risultati economici conseguiti dall'Emittente e/o al raggiungimento di obiettivi preventivamente assegnati la remunerazione da riconoscere al Presidente, determinandola in un compenso fisso annuo lordo pari ad euro 850.000. Per quanto concerne l'Amministratore Delegato, è stato deliberato un compenso fisso annuo lordo pari ad euro 200.000, ed un eventuale compenso variabile correlato al raggiungimento degli obiettivi individuati con riferimento al *budget* annuale approvato dalla Società. L'ammontare della componente variabile erogabile (compresa tra un massimo del 100% dell'importo stabilito per il compenso lordo fisso e un minimo non inferiore al 50% di tale compenso) è determinata dal Consiglio di Amministrazione, su proposta formulata dal Comitato per la Remunerazione, in funzione all'effettivo conseguimento degli obiettivi stabiliti. Nel Consiglio di Amministrazione del 21 marzo 2018, il Comitato per la Remunerazione, riunitosi in pari data per valutare il raggiungimento degli obiettivi stabiliti con riferimento al *budget* 2017 della Società, ha proposto di riconoscere all'Amministratore Delegato l'intera quota variabile di euro 200.000. In tale sede, l'Amministratore Delegato ha comunicato l'intenzione di non percepire l'importo variabile del proprio compenso per l'esercizio 2017.

La remunerazione del Direttore Generale, costituita soltanto da una componente fissa pari ad euro 250.000, è stata riconosciuta in virtù della delibera del Consiglio di Amministrazione del 13 maggio 2015, su proposta del Comitato per la Remunerazione, sentito il parere del Collegio Sindacale e rimarrà invariata fino a diversa deliberazione consiliare.

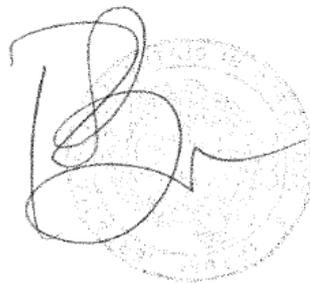
Non vi sono dirigenti qualificabili come Dirigenti con responsabilità strategiche, diversi dal Direttore Generale.

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

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

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

Si segnala infine che in data 13 maggio 2015 l'Assemblea ordinaria della Società ha deliberato di fissare l'emolumento dei Sindaci in misura pari a euro 35.000 lordi annui per ciascun Sindaco Effettivo ed euro 50.000 lordi annui per il Presidente del Collegio Sindacale.



SECONDA PARTE – SEZIONE II

Compensi corrisposti ai componenti degli Organi di Amministrazione, di Controllo e al Direttore Generale – anno 2017

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fair value dei compensi equity: è indicato il *fair value* alla data di assegnazione dei compensi di competenza dell'esercizio a fronte di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari, stimato secondo i principi contabili internazionali¹.

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

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

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

A handwritten signature in black ink is positioned above a circular stamp. The stamp contains a portrait of a man, likely a historical or institutional figure, surrounded by text that is difficult to read due to the low resolution and graininess of the image.

¹ Tale voce non si riferisce all'intera assegnazione di compensi *equity* effettuata nel corso dell'esercizio, ma solo alla parte di essa rilevata in bilancio, in applicazione dei principi contabili che impongono di tener conto del periodo di maturazione dei diritti stessi, ripartendo il relativo costo nel periodo di *vesting*.

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A) Nome e cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Roberto Colaninno	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
	Presidente di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹ 850.000 ²						890.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				40.000 ³ 1.250.000 ⁴		375.000 ⁵				1.665.000		
(III) Totale				2.180.000		375.000				2.555.000		

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

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

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

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

⁵ Compenso variabile per la carica di Presidente ed Amministratore Delegato di Piaggio & C. S.p.A.

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Daniele Discepolo	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
	Vice Presidente di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹	10.000 ²					50.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000	10.000					50.000		

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

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A) Nome e cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Michele Colaninno	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
	Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
	Direttore Generale di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Sino a revoca									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹ 250.000 ² 200.000 ³		0 ⁴		1.252		491.252		
(II) Compensi da controllate e collegate				40.000 ⁵						40.000		
(III) Totale				530.000		0		1.252		531.252		

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

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

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

⁴ Compenso variabile per la carica di Amministratore Delegato di IMMSI S.p.A. (euro 200.000), rinunciato dallo stesso nel CdA del 21.03.2018.

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A) Nome e cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Matteo Colaninno	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹						40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				40.000 ²						100.000		
(III) Totale				60.000 ³						140.000		

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

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

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Patrizia De Pasquale	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹						40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000						40.000		

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A) Nome e cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Ruggero Magnoni	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹						40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000						40.000		

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Giovanni Sala	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹	5.000 ²					45.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000	5.000					45.000		

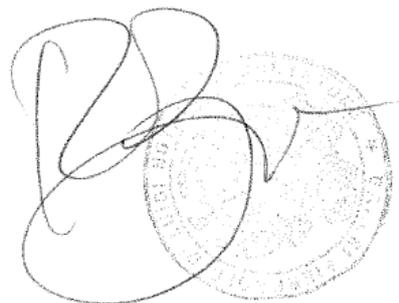
¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A) Nome e cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Rita Ciccone	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹	5.000 ²					45.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				40.000	5.000					45.000		

Handwritten signature



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

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Amministrazione – anno 2017

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Livio Corghi	Consigliere di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				40.000 ¹						40.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				320.000 ²						320.000		
(III) Totale				360.000						360.000		

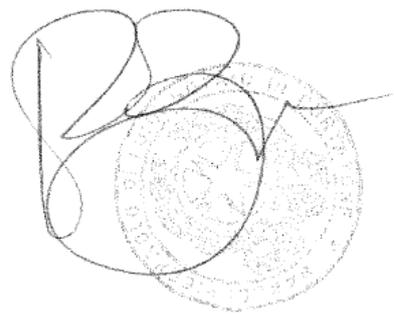
¹ Compenso per la carica di Consigliere di IMMSI S.p.A.

² Compenso per la carica di Amministratore Delegato di Intermarine S.p.A.

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Controllo – anno 2017

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Alessandro Lai	Presidente del Collegio Sindacale di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				50.000 ¹	5.000 ²					55.000		
(II) Compensi da controllate e collegate												
(III) Totale				50.000	5.000					55.000		

[Handwritten signature]



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

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Controllo – anno 2017

(A)	(B)	(C)	(D)	(1)	(2)	(3)		(4)	(5)	(6)	(7)	(8)
Nome e cognome	Carica	Periodo per cui è stata ricoperta la carica	Scadenza della carica	Compensi fissi	Compensi per la partecipazione a comitati	Compensi variabili non equity		Benefici non monetari	Altri compensi	Totale	Fair Value dei compensi equity	Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Daniele Girelli	Sindaco Effettivo di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000 ¹						35.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				67.611 ²	5.000 ³					72.611		
(III) Totale				102.611	5.000					107.611		

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

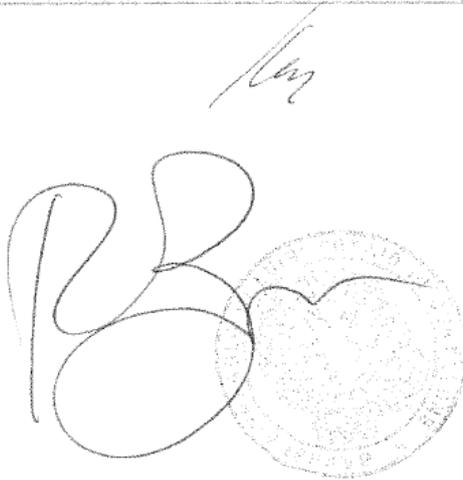
² Compenso per la carica di Sindaco Effettivo di Is Molas S.p.A. (euro 7.000), di Intermarine S.p.A. (euro 15.000), di Piaggio & C. S.p.A. (euro 40.000) e di ISM Investimenti S.p.A. (euro 5.611).

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

Compensi corrisposti ai componenti dell'Organo di Controllo – anno 2017

(A) Nome e cognome	(B) Carica	(C) Periodo per cui è stata ricoperta la carica	(D) Scadenza della carica	(1) Compensi fissi	(2) Compensi per la partecipazione a comitati	(3) Compensi variabili non equity		(4) Benefici non monetari	(5) Altri compensi	(6) Totale	(7) Fair Value dei compensi equity	(8) Indennità di fine carica o di cessazione del rapporto di lavoro
						Bonus e altri incentivi	Partecipazione agli utili					
Silvia Rodi	Sindaco Effettivo di IMMSI S.p.A.	01/01/2017 31/12/2017	Assemblea di approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2017									
(I) Compensi nella società che redige il bilancio				35.000 ¹						35.000		
(II) Compensi da controllate e collegate				2.389 ²						2.389		
(III) Totale				37.389						37.389		

Handwritten signature



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

² Compenso per la carica di Sindaco Effettivo di ISM Investimenti S.p.A.

Bonus monetari a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e del Direttore Generale.

Di seguito si riporta l'informativa con particolare riferimento ai bonus monetari a favore dei componenti dell'Organo di Amministrazione e del Direttore Generale, come previsto dal citato schema 7-bis dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti n. 11971/99.

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

(A) Cognome e Nome	(B) Carica	(1) Piano	(2) Bonus dell'anno 2017			(3) Bonus di anni precedenti			(4) Altri Bonus
			(A) Erogabile/Erogato	(B) Differito	(C) Periodo di differimento	(A) Non più erogabili	(B) Erogabile/Erogati	(C) Ancora differiti	
Colaninno Roberto	Presidente di IMMSI S.p.A.								
(I) Compensi nella società che redige il bilancio									
(II) Compensi da controllate e collegate	Delibera CdA Piaggio & C. S.p.A. 28/02/2018		375.000						
	(III) Totale		375.000						

TERZA PARTE – SEZIONE II

Partecipazioni detenute dai componenti degli Organi di Amministrazione, di Controllo e dal Direttore Generale – anno 2017

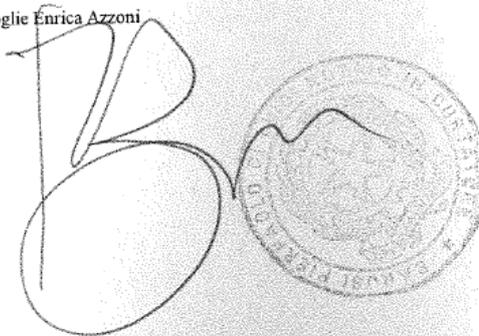
In relazione agli obblighi di informativa previsti dall'art. 84-*quater* del Regolamento Emittenti n. 11971/99 con i criteri stabiliti dallo schema 7-*ter* dell'Allegato 3A al Regolamento Emittenti n. 11971/99, in materia di partecipazioni detenute, nella Società con azioni quotate e nelle società da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

COGNOME E NOME	CARICA	SOCIETA' PARTECIPATA	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE	NUMERO AZIONI ACQUISTATE	NUMERO AZIONI VENDUTE	NUMERO AZIONI POSSEDUTE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO IN CORSO
Alessandro Lai	Presidente del Collegio Sindacale di IMMSI S.p.A.	IMMSI S.p.A.	36.360 ^(*)	30.000 ^(**)	0	66.360 ^(***)

(*) 36.360 totale azioni al 31.12.2016 - di cui 33.600 di Alessandro Lai e 2.760 della moglie Enrica Azzoni

(**) 30.000 azioni ricevute in eredità dal padre di Alessandro Lai

(***) 66.360 totale azioni al 31.12.2017 - di cui 63.600 di Alessandro Lai e 2.760 della moglie Enrica Azzoni



Allegato " Q " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

1



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

TORINO 26.04.2018

ASSEMBLEA IMNSI

Richiesta di :

A. estrazione dal libro soci (art.2422 cc) dei primi 100 azionisti in un files da inviare prima dell'assemblea gratuitamente all'email indicata.

I libri sociali sono consultabili presso la sede legale nei limiti previsti dalla legge.

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) **QUANTO E' COSTATA LA RISTRUTTURAZIONE DI PALAZZO CANOSSA ? PER COSA ? CHE UTILIZZO NE ABBIANO FATTO ? QUANTO CI TRENDE ?** La domanda fa riferimento ad un bene mai stato di proprietà del Gruppo Immsi.
- 2) **AVETE INTENZIONE DI CERTIFICARVI BENEFIT CORPORATION ed ISO 37001?** Non è al momento intenzione di Immsi S.p.A. certificarsi Benefit Corporation ed ISO 37001.
- 3) **Avete intenzione di realizzare iniziative in favore degli azionisti come i centri medici realizzati dalla BANCA D'ALBA ?** Non sono previste iniziative di questo genere.
- 4) **Avete intenzione di fare le assemblee anche via internet ?** Non è prevista la convocazione di assemblee via internet.
- 5) **A quanto sono ammontati i fondi europei per la formazione e per cosa li avete usati ?** Si fa riferimento a quanto descritto nella prima tabella di pag. 54 del CSR Report di Piaggio & C. S.p.A..
- 6) **Avete in progetto nuove acquisizioni e/o cessioni ?** Si rimanda a quanto esposto a pag. 44 della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017. Con riferimento al gruppo Piaggio, si fa presente che i progetti di sviluppo sono contenuti nel piano Industriale comunicato al mercato e pubblicato sul sito del gruppo.
- 7) **Il gruppo ha cc in paesi black-list ?** No.
- 8) **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 ?** La domanda non rientra tra gli argomenti all'ordine del giorno di questa assemblea. In ogni caso, si rimanda a quanto già espresso con riferimento al Bilancio 2016.
- 9) **Avete intenzione di proporre le modifiche statutarie che raddoppiano il voto ?** La domanda non rientra tra gli argomenti all'ordine del giorno di questa assemblea.
- 10) **Avete call center all'estero ? se si dove, con quanti lavoratori, di chi e' la proprietà?** Immsi S.p.A. non ha call center all'estero.
- 11) **Siete iscritti a Confindustria ? se si quanto costa ? avete intenzione di uscirne ?** Immsi S.p.A. non è iscritta a Confindustria.
- 12) **Come e' variato l'indebitamento e per cosa ?** Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017 e al Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018 che verrà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. e pubblicato nel mese di maggio 2018.
- 13) **A quanto ammontano gli incentivi incassati come gruppo suddivisi per tipologia ed entità ?** Si rimanda a quanto riportato a pag. 232 (cfr. punto H7) della Relazione degli Amministratori

e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017. Con riferimento al gruppo Plaggio, si fa riferimento a quanto descritto a pag. 135 nota 9 del Bilancio e a pag. 54 del CSR Report.

- 14) **Da chi e' composto l'odv con nome cognome e quanto ci costa ?** Con riferimento alla composizione dell'Organismo di Vigilanza di Immsi S.p.A. si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017, paragrafo "Organi Sociali".
I compensi assegnati ai membri dell'OdV di Immsi S.p.A. sono complessivamente 20 mila euro.
- 15) **Quanto costa la sponsorizzazione il Meeting di Rimini di CI ed EXPO 2015 o altre?**
Per cosa e per quanto ? Non sono stati erogati contributi.
- 16) **POTETE FORNIRMI L'ELENCO DEI VERSAMENTI e dei crediti AI PARTITI, ALLE FONDAZIONI POLITICHE, AI POLITICI ITALIANI ED ESTERI?** Non sono stati erogati contributi.
- 17) **AVETE FATTO SMALTIMENTO IRREGOLARE DI RIFIUTI TOSSICI ?** No.
- 18) **QUAL'E' STATO L' investimento nei titoli di stato, GDO, TITOLI STRUTTURATI ?**
Immsi S.p.A. non ha effettuato investimenti diretti in titoli di stato nel corso dell'esercizio 2017.
- 19) **Quanto e' costato lo scorso esercizio il servizio titoli ? e chi lo fa ?** Il servizio titoli è svolto da Spafid S.p.A.. I costi rientrano all'interno dei costi per servizi e godimento dei beni di terzi descritti nel Bilancio Consolidato del Gruppo Immsi a pag. 230.
- 20) **Sono previste riduzioni di personale, ristrutturazioni ? delocalizzazioni ?** Si rimanda a quanto descritto a pag. 231 (punto H4) della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017. Per ulteriori dettagli, si rimanda alla DNF, presente nella Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi.
- 21) **C'e' un impegno di riacquisto di prodotti da clienti dopo un certo tempo ? come viene contabilizzato ?** No.
- 22) **Gli amministratori attuali e del passato sono indagati per reati ambientali, RICICLAGGIO, AUTORICLAGGIO O ALTRI che riguardano la società ? CON QUALI POSSIBILI DANNI ALLA SOCIETA' ?** No.
- 23) **Ragioni e modalità di calcolo dell'indennità di fine mandato degli amministratori.** Si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018".
- 24) **Chi fa la valutazione degli immobili? Quanti anni dura l'incarico ?** Immsi S.p.A. e le società appartenenti al Gruppo Immsi possono avvalersi nell'ambito della loro attività ordinaria e straordinaria di perizie valutative relative a singoli immobili e/o complessi immobiliari. Tali perizie vengono affidate a professionisti individuati caso per caso in funzione delle relative caratteristiche e delle esigenze aziendali.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

26) Sono state stipulate polizze a garanzia dei prospetti informativi (relativamente ai prestiti obbligazionari)? No.

27) Quali sono gli importi per assicurazioni non finanziarie e previdenziali (differenziati per macroarea, differenziati per stabilimento industriale, quale struttura interna delibera e gestisce le polizze, broker utilizzato e compagnie)? Le società del Gruppo Immsi fanno ricorso a diverse tipologie di assicurazioni al fine di rispondere adeguatamente a diverse esigenze aziendali ed a presidiare i principali Fattori di rischio a cui il Gruppo ritiene di essere esposto, per un dettaglio dei quali si rimanda al paragrafo "Fattori di rischio" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

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

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

Per ulteriori informazioni sulle coperture assicurative si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

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

28) VORREI SAPERE Quale è l'utilizzo della liquidità (composizione ed evoluzione mensile, tassi attivi, tipologia strumenti, rischi di controparte, reddito finanziario ottenuto, politica di gestione, ragioni dell'incomprimibilità, quota destinata al TFR e quali vincoli, giuridico operativi, esistono sulla liquidità). All'interno delle diverse società del Gruppo, la liquidità riveniente dagli incassi viene prevalentemente utilizzata nell'ambito del normale ciclo operativo per i pagamenti dei debiti di fornitura e per il rimborso dei debiti finanziari connessi all'utilizzo delle linee di credito. Per un ulteriore dettaglio in merito alle informazioni richieste, si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017, nonché ai Resoconti intermedi di gestione al 31 marzo 2017 ed al 30 settembre 2017 e alla Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017.

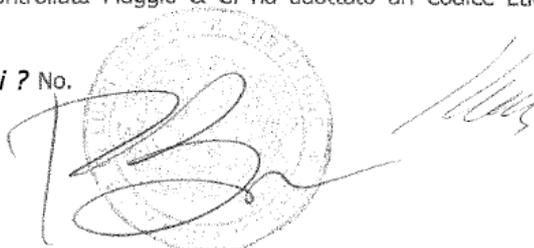
29) VORREI SAPERE QUALI SONO GLI INVESTIMENTI PREVISTI PER LE ENERGIE RINNOVABILI, COME VERRANNO FINANZIATI ED IN QUANTO TEMPO SARANNO RECUPERATI TALI INVESTIMENTI. Non sono in corso investimenti in energie rinnovabili.

30) Vi è stata retrocessione in Italia/estero di investimenti pubblicitari/sponsorizzazioni ? No.

31) Come viene rispettata la normativa sul lavoro dei minori ? In tutti i paesi in cui opera il Gruppo Immsi viene rispettata la normativa sul lavoro minorile.

32) E' fatta o e' prevista la certificazione etica SA8000 ENAS ? Le società del Gruppo hanno adottato un Codice Etico. In particolare, la controllata Piaggio & C. ha adottato un Codice Etico e predispone il CSR Report.

33) Finanziamo l'industria degli armamenti ? No.



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

Si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017 per le informazioni richieste. Dati più aggiornati verranno resi noti a seguito dell'approvazione del Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018 da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A..

35) A quanto sono ammontate le multe Consob, Borsa ecc di quale ammontare e per cosa ? Nel corso del 2017 non sono state ricevute multe da parte di Autorità di Vigilanza.

36) Vi sono state imposte non pagate ? se sì a quanto ammontano? Gli interessi ? le sanzioni ? Non risultano imposte non pagate.

37) vorrei conoscere : **VARIAZIONE PARTECIPAZIONI RISPETTO ALLA RELAZIONE IN DISCUSSIONE.** Non ci sono state variazioni rispetto a quanto illustrato nella Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

38) vorrei conoscere ad oggi **MINUSVALENZE E PLUSVALENZE TITOLI QUOTATI IN BORSA ALL'ULTIMA LIQUIDAZIONE BORSISTICA DISPONIBILE.** Si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

39) vorrei conoscere da inizio anno ad oggi **L'ANDAMENTO DEL FATTURATO per settore.** Per tale informazione si rimanda al Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018 che verrà approvato da parte del Consiglio di Amministrazione di Immsi S.p.A. e pubblicato nel mese di maggio 2018.

40) 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.** La società pubblica come previsto per legge gli acquisti di azioni proprie effettuati. Al 31 dicembre 2017 la società Immsi S.p.A. non possiede azioni proprie.

41) vorrei conoscere **PREZZO DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE E DATA DI OGNI LOTTO, E SCOSTAMENTO % DAL PREZZO DI BORSA.** La società pubblica come previsto per legge gli acquisti di azioni proprie effettuati.

42) 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 nominativo dei soggetti partecipanti in proprio o per delega sarà allegato al verbale dell'Assemblea.

43) vorrei conoscere **in particolare quali sono i fondi pensione azionisti e per quale quota ?** L'elenco completo degli azionisti è contenuto nel libro soci.

44) 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.*

Il Gruppo Immsi ha informato tutte le principali agenzie di stampa nazionali ed estere che il giorno 10 maggio si terrà in seconda convocazione l'Assemblea degli Azionisti. Ad oggi non è possibile anticipare il nominativo di eventuali giornalisti presenti in sala stampa.

Nessun giornalista ha rapporti di consulenza diretta o indiretta o ricevuto denaro o benefit.

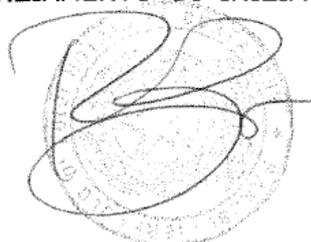
45) vorrei conoscere *Come sono suddivise le spese pubblicitarie per gruppo editoriale, per valutare l'indice d'indipendenza ? VI SONO STATI VERSAMENTI A GIORNALI O TESTATE GIORNALISTICHE ED INTERNET PER STUDI E CONSULENZE?* Le spese pubblicitarie sono descritte nel Bilancio.

46) 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.* I libri sociali sono consultabili nei limiti previsti dalla legge.

47) vorrei conoscere *SONO ESISTITI NELL'AMBITO DEL GRUPPO E DELLA CONTROLLANTE E O COLLEGATE DIRETTE O INDIRETTE RAPPORTI DI CONSULENZA CON IL COLLEGIO SINDACALE E SOCIETA' DI REVISIONE O SUA CONTROLLANTE. A QUANTO SONO AMMONTATI I RIMBORSI SPESE PER ENTRAMBI?* Con riferimento ad eventuali rapporti di consulenza con membri di collegi sindacali si rimanda al paragrafo "Operazioni con società del Gruppo e Parti Correlate" contenuto a pag. 32 della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

Con riferimento ai rapporti con la società di revisione, si rimanda al paragrafo "Pubblicità dei Corrispettivi" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

48) vorrei conoscere *se VI SONO STATI RAPPORTI DI FINANZIAMENTO DIRETTO O INDIRETTO DI SINDACATI, PARTITI O MOVIMENTI **FONDAZIONI POLITICHE** (come ad esempio Italiani nel mondo) , FONDAZIONI ED ASSOCIAZIONI DI CONSUMATORI E/O AZIONISTI NAZIONALI O INTERNAZIONALI NELL'AMBITO DEL GRUPPO ANCHE ATTRAVERSO IL FINANZIAMENTO DI INIZIATIVE SPECIFICHE RICHIESTE DIRETTAMENTE ?* No.



Handwritten signature in black ink.

- 49) vorrei conoscere se *VI SONO TANGENTI PAGATE DA FORNITORI ? E COME FUNZIONA LA RETROCESSIONE DI FINE ANNO ALL'UFFICIO ACQUISTI E DI QUANTO E' ?* No.
- 50) vorrei conoscere se *Si sono pagate tangenti per entrare nei paesi emergenti in particolare **CINA, Russia e India** ?* No.
- 51) vorrei conoscere se *SI E' INCASSATO IN NERO ?* No.
- 52) vorrei conoscere se *Si e' fatto insider trading ?* No.
- 53) vorrei conoscere se *Vi sono dei dirigenti e/o amministratori che hanno interessenze in società' fornitrici ? AMMINISTRATORI O DIRIGENTI POSSIEDONO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE QUOTE DI SOCIETA' FORNITRICI ?* Si rimanda al paragrafo "Operazioni con società del Gruppo e Parti Correlate" contenuto all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.
- 54) *quanto hanno guadagnato gli amministratori personalmente nelle operazioni straordinarie ?* Si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018".
- 55) vorrei conoscere se *TOTALE EROGAZIONI LIBERALI DEL GRUPPO E PER COSA ED A CHI ?* Le erogazioni liberali effettuate da società appartenenti al Gruppo Immsi ammontano complessivamente a circa 1 milione di euro. Si rimanda alla DNF 2017, contenuta nella Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017. Con riferimento a Piaggio & C. S.p.A., si rimanda alle pag. 135 e 136 del CSR Report 2017.
- 56) 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 ?* No.
- 57) vorrei conoscere se *Vi sono cause in corso con varie antitrust ?* No.
- 58) vorrei conoscere se *VI SONO CAUSE PENALI IN CORSO con indagini sui membri attuali e del passato del cda e o collegio sindacale per fatti che riguardano la società.* No.
- 59) 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-).* Con riferimento all'esercizio 2017, si rimanda alle informazioni relative al bond emesso da Piaggio nel 2014, reperibili nel comunicato stampa del 16 aprile 2014 pubblicato sul sito della società.

60) vorrei conoscere **DETTAGLIO COSTO DEL VENDUTO per ciascun settore** . Per un dettaglio della redditività per settore di operatività del Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017 (cfr. in particolare i paragrafi "Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione" ed "Informativa settoriale").

61) vorrei conoscere **A QUANTO SONO AMMONTATE LE SPESE PER:**

- **ACQUISIZIONI E CESSIONI DI PARTECIPAZIONI** . Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.
- **RISANAMENTO AMBIENTALE**
- **Quali e per cosa sono stati fatti investimenti per la tutela ambientale ?**
Per il secondo e terzo punto, si rimanda a pag. 102 del CSR Report di Piaggio & C. S.p.A..

62) vorrei conoscere

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

Si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018".

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 ?**

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

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018".

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

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

Per ulteriori informazioni si rimanda a quanto riportato all'interno della "Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'articolo 123-ter D.Lgs. 58/1998" disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it nella sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018". Inoltre, si rimanda alla DNF del Gruppo Immsi, con riferimento al cap. "La dimensione sociale – Sviluppo delle risorse umane".

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**



Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017. In particolare, si rimanda alla DNF 2017, con riferimento al capitolo "La dimensione sociale – Sviluppo delle risorse umane".

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

Si rimanda alla DNF del Gruppo Immsi (pag. 101 della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017).

- 63) vorrei conoscere *se si sono comperate opere d'arte ? da chi e per quale ammontare ?* Nell'esercizio 2017 non sono state comperate opere d'arte.
- 64) vorrei conoscere *in quali settori si sono ridotti maggiormente i costi, esclusi i vs stipendi che sono in costante rapido aumento.* Tutti i costi sono descritti da pag. 229 del Bilancio al 31 dicembre 2017.
- 65) vorrei conoscere. *VI SONO SOCIETA' DI FATTO CONTROLLATE (SENSI C.C) MA NON INDICATE NEL BILANCIO CONSOLIDATO ?* No.
- 66) vorrei conoscere. *CHI SONO I FORNITORI DI GAS DEL GRUPPO QUAL'E' IL PREZZO MEDIO.* I fornitori di gas del Gruppo sono diversi e diversificati per dimensioni e distribuzione territoriale. Il dato di prezzo medio non risulta significativo in quanto relativo a diverse tipologie di prodotti, utilizzati all'interno delle società del Gruppo per differenti finalità.
- 67) vorrei conoscere *a quanto ammontano le consulenze pagate a società facenti capo al dr.Bragiotti, avv.Guido Rossi, Erede e Berger ?* I costi di consulenza sono indicati al paragrafo "Costi per servizi e godimento beni di terzi" a pag. 230 della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.
- 68) vorrei conoscere. *A quanto ammonta la % di quota italiana degli investimenti in ricerca e sviluppo ?* Si rimanda alla Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017 per le informazioni relative agli investimenti in R&S. In particolare, tali informazioni sono presenti nella DNF 2017 (cfr. capitolo "La dimensione prodotti e servizi"). Con riferimento al gruppo Piaggio, si rimanda al Bilancio 2017 del gruppo (pag. 64 e ss.).
- 69) **VORREI CONOSCERE I COSTI per le ASSEMBLEE e per cosa ?** Le società del Gruppo Immsi hanno sostenuto costi per le assemblee indicativamente quantificabili in circa 0,1 milioni di euro.
- 70) **VORREI CONOSCERE I COSTI per VALORI BOLLATI.** Le società del Gruppo Immsi hanno sostenuto costi per valori bollati indicativamente quantificabili in circa 1,0 milioni di euro.
- 71) **Vorrei conoscere la tracciabilità dei rifiuti tossici.** I rifiuti sono tracciati secondo le norme di legge.
- 72) **QUALI auto hanno il Presidente e l'ad e quanto ci costano come dettaglio dei benefits riportati nella relazione sulla remunerazione ?** Non risultano auto assegnate ad uso promiscuo al Presidente e all'Amministratore Delegato di Immsi S.p.A..

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

Non esistono elicotteri e/o aerei di proprietà di società del Gruppo Immsi. I costi sostenuti per la mobilità del personale del Gruppo sono inclusi nella voce "Costi per servizi e godimento beni di terzi" del Bilancio.

74) A quanto ammontano i crediti in sofferenza ? Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017 (pag. 214 e ss.) per il dettaglio dei relativi ammontari.

75) CI SONO STATI CONTRIBUTI A SINDACATI E O SINDACALISTI SE SI A CHI A CHE TITOLO E DI QUANTO ? No.

76) C'e' e quanto costa l'anticipazione su cessione crediti % ? Per un dettaglio degli importi relativi a crediti ceduti dal Gruppo Immsi si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017 (pag. 214 e ss.).

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

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

Come riportato nella documentazione disponibile sul sito dell'Emittente www.immsi.it, sezione "Governance/Assemblea/Archivio/2018", il Rappresentante degli azionisti designato alla raccolta delle deleghe è stato identificato nell'avv. Pier Francesco Meneghini. Non essendo pervenute richieste di delega non è stato sostenuto alcun costo.

78) A quanto ammontano gli investimenti in titoli pubblici ? Non ci sono investimenti in titoli pubblici.

79) Quanto e' l'indebitamento INPS e con l'AGENZIA DELLE ENTRATE? Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017, con particolare riferimento alle Note integrative ed esplicative relative ai Debiti commerciali ed altri debiti ed ai Debiti per imposte correnti.

80) Se si fa il consolidato fiscale e a quanto ammonta e per quali aliquote ? Si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 2017.

81) Quanto e' il margine di contribuzione dello scorso esercizio ? Per quanto riguarda le marginalità dell'esercizio, si rimanda a quanto riportato all'interno della Relazione degli Amministratori e Bilancio del Gruppo Immsi al 31 dicembre 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 !

Marco BAVA



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



VERONA, 4 maggio 2018

**DOMANDE DEL SOCIO FORTUNATO ANTONIO PER L'ASSEMBLEA ORDINARIA
IMMSI S.p.A. DEL 10 MAGGIO 2018**

Io sottoscritto FORTUNATO ANTONIO socio della società IMMSI S.p.A., pongo le seguenti domande, per L'ASSEMBLEA ORDINARIA del 10 MAGGIO 2018:

1 - Is MOLAS S.p.A. (pag. 10)

Vorrei sapere se L'IMPRESA COSTRUTTRICE ha consegnato LE 4 VILLE finite, e le restanti 11 VILLE, allo stato di costruzione al grezzo avanzato.
Inoltre sono state vendute LE 4 VILLE finite, e a quali condizioni di vendita?

L'attività di cantiere relativa alla costruzione delle prime 15 ville e del 1° stralcio delle opere di urbanizzazione primaria si concluderà nelle prossime settimane, con la consegna delle quattro ville *mockup* finite e le restanti 11 ville ad uno stato di costruzione al grezzo avanzato, in modo da consentire ai potenziali clienti la scelta delle pavimentazioni e delle finiture interne. Ad oggi non ci sono state vendite.

2 - ALITALIA (pag. 212)

La partecipazione in ALITALIA - CAI del 2,18 % al 31 dicembre 2017, è stata azzerata nel VALORE DI CARICO per 14,8 milioni di euro.
Vorrei conoscere il totale delle perdite in ALITALIA - CAI per IMMSI, dalla sua costituzione?

La partecipazione in ALITALIA - CAI ha comportato un investimento complessivo pari a 129,4 milioni di euro, completamente svalutato al 31 dicembre 2017.

3 - ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL BILANCIO CONSOLIDATO (pag. 247)

Vorrei conoscere LE PROPRIETA' del FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE ATLANTIC 12, detenute da PIAGGIO & C. S.p.A. al 100 %, con capitale sociale di 6 milioni di euro?

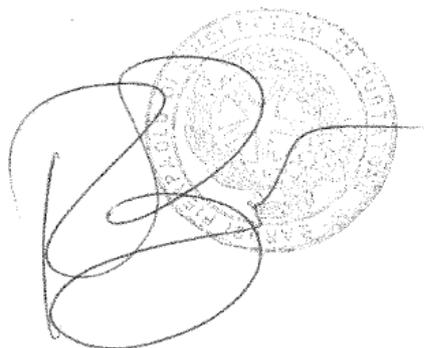
Il FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE ATLANTIC 12 fornisce un immobile in locazione a Piaggio & C S.p.A..

4 - ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL BILANCIO CONSOLIDATO (pag. 248)

Vorrei conoscere LE PROPRIETA' di PIAGGIO CHINA Co. LTD, di HONG KONG - CINA, detenuta da PIAGGIO & C. S.p.A. al 99,99 %, con capitale sociale di 12,1 milioni di USD?

La società PIAGGIO CHINA Co. LTD, di HONG KONG - CINA, detiene una partecipazione del 12,5% in Zongshen Piaggio Foshan Motorcycles Co. Ltd.. Quest'ultima società è una *joint venture* partecipata da Piaggio & C. S.p.A. per il 32,5%.

Antonio Fortunato

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over a circular official stamp. The stamp contains the text "IMMSI S.p.A." and "VERONA" around its perimeter. To the right of the signature, there is a smaller, more legible handwritten signature.



Allegato " R " all'atto
Repertorio n. 18961
Raccolta n. 6619

Assemblea Ordinaria

30 Aprile 2018 – Prima Convocazione
10 Maggio 2018 – Seconda Convocazione

Ammessi ad Audiendum

Nominativi:

Yuri Palombaro
Marco Cremonesi
Elisa Morari
Federica Savasi
Maurizio Ondeì
Gianpiero Succi

The image shows a handwritten signature in black ink, which appears to be 'M. Succi', written over a circular stamp. The stamp is partially obscured by the signature and contains some illegible text, likely a company seal or official stamp.

Io sottoscritto dr. PIERPAOLO BAROSI, Notaio in Curtatone,
iscritto presso il Collegio Notarile di Mantova, certifico
che la presente è copia su supporto informatico conforme al
documento originale su supporto cartaceo, ai sensi dell'arti-
colo 22 del D.Lgs. 82/2005.