



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0169-28-2020	Data/Ora Ricezione 21 Aprile 2020 14:08:52	MTA
--	---	-----

Societa' : ITALMOBILIARE

Identificativo : 131067

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALMOBN05 - ELISABETTA NOTO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 21 Aprile 2020 14:08:52

Data/Ora Inizio : 21 Aprile 2020 14:08:53

Diffusione presunta

Oggetto : L'Assemblea ha approvato il bilancio 2019,  
la distribuzione del dividendo e nominato il  
Consiglio di Amministrazione e Collegio  
Sindacale

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **L'ASSEMBLEA HA APPROVATO IL BILANCIO 2019 E LA DISTRIBUZIONE DEL DIVIDENDO. NOMINATO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E IL COLLEGIO SINDACALE**

**Nella sua prima riunione il CdA conferma Laura Zanetti Presidente e Carlo Pesenti Consigliere delegato e Direttore generale.**

**Milano, 21 aprile 2020** – L'Assemblea degli azionisti di Italmobiliare S.p.A., riunitasi oggi - alla presenza dell'83,59% del capitale sociale - con la sola partecipazione del Rappresentante designato in base alle disposizioni previste dall'art. 106 del Decreto Legge 17 marzo 2020 n. 18 in ragione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19, ha eletto il nuovo **Consiglio di Amministrazione** e il nuovo **Collegio Sindacale** della Società che resteranno in carica per tre esercizi (fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2022). Il nuovo Consiglio, formato da 12 consiglieri (14 nel precedente Consiglio), è composto da Laura Zanetti, Carlo Pesenti, Livio Strazzerà, Elsa Maria Olga Fornero, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Luca Massimo Fabio Minoli, Giorgio Bonomi, Sebastiano Mazzoleni, Marinella Soldi (eletti dalla lista presentata da Compagnia Fiduciaria Nazionale che ha ottenuto l'82,24% dei voti sul capitale rappresentato) e da Antonio Salerno (rappresentante della lista presentata da RWC Asset Management LLP e Fidelity International che ha ottenuto il 9,62% dei voti sul capitale rappresentato).

È stato inoltre nominato il Collegio Sindacale che vede Pierluigi De Biasi quale Presidente (espresso dalla lista di minoranza presentata da RWC Asset Management LLP e Fidelity International che ha ottenuto il 13,17% dei voti sul capitale rappresentato), Gabriele Villa e Luciana Ravicini (espressi dalla lista presentata da Compagnia Fiduciaria Nazionale che ha ottenuto l'82,24% dei voti sul capitale rappresentato) quali sindaci effettivi e Maria Maddalena Gnudi, Michele Casò (espressi dalla lista presentata da Compagnia Fiduciaria Nazionale) e Tiziana Nesa (espresso dalla lista di minoranza presentata da RWC Asset Management LLP e Fidelity International) quali sindaci supplenti.

L'Assemblea ha inoltre approvato la relazione e il bilancio dell'esercizio 2019, che si è chiuso con un utile consolidato di 77 milioni (31,7 nel 2018) e che evidenzia una posizione finanziaria netta attiva per la Capogruppo pari a 569,6 milioni, e la distribuzione di un **dividendo ordinario** di 0,60 euro per azione (0,55 euro per azione nel 2018) e un **dividendo straordinario** di 1,20 euro per azione. La distribuzione avverrà a valere sull'intero utile di esercizio e sul parziale utilizzo della riserva utili a nuovo. Il dividendo sarà posto in pagamento il prossimo 6 maggio, con stacco cedola il 4 maggio (record date 5 maggio).

L'Assemblea ha deliberato di assegnare a ciascun Consigliere di amministrazione un compenso base di euro 40.000 all'anno, nonché un gettone di presenza per la partecipazione ai comitati endoconsiliari pari a euro 3.000 a seduta. È stato inoltre approvato un compenso di euro 75.000 al Presidente del Collegio Sindacale e di euro 50.000 a ciascun sindaco effettivo.

L'Assemblea ha altresì approvato la politica di remunerazione per l'esercizio 2020, e si è espressa a favore dei compensi corrisposti ad amministratori, sindaci e dirigenti con responsabilità strategiche nel 2019.

L'Assemblea ha inoltre approvato il 'Piano di phantom stock grant Italmobiliare 2020-2022' riservato al Consigliere Delegato-Direttore Generale, ai dirigenti con responsabilità strategiche della Società e ad altri manager che saranno selezionati dal Consigliere Delegato. Il Piano, che sarà implementato dal Consiglio nominato in data odierna, sarà volto ad allineare ulteriormente gli interessi del management e quelli degli azionisti; supportare il conseguimento degli obiettivi strategici aziendali di medio lungo periodo; assicurare un alto livello di attraction e retention delle risorse chiave, offrendo pacchetti di remunerazione allineati alle prassi di mercato. Il Piano prevede l'assegnazione di un determinato numero di diritti a ricevere «Phantom Stock» collegate al valore dell'azione Italmobiliare alla fine del periodo di vesting triennale 2020 – 2022 in funzione del raggiungimento di uno specifico obiettivo di performance cui il piano è collegato, il Net Asset Value per azione. Il payout del piano sarà in forma monetaria e dipenderà dunque dal numero di «Phantom Stock» maturate (sulla base dell'indicatore di performance) e dal valore del titolo Italmobiliare, in base alla performance di Borsa. La dettagliata descrizione delle finalità e delle caratteristiche del Piano è contenuta nel Documento Informativo (il "Documento Informativo"), predisposto ai sensi dell'art. 114-bis del TUF e dell'art. 84-bis del Regolamento Emittenti, pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società nella sezione Governance/Assemblea degli azionisti.

I soci hanno inoltre rinnovato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie per un periodo di 18 mesi per le consuete finalità disciplinate dalla legge e quindi destinate:

- alla costituzione di una provvista titoli che possa essere impiegata in sostituzione alle risorse finanziarie per il compimento di eventuali operazioni di finanza straordinaria ovvero al fine di dare esecuzione a piani di compensi basati su strumenti finanziari che dovessero essere eventualmente approvati in futuro;
- al compimento di attività di stabilizzazione del titolo Italmobiliare favorendo l'andamento regolare delle contrattazioni, ivi incluso il prestito titoli finalizzato a supportare l'attività da parte di soggetti terzi di liquidity provider, market making e specialist. L'autorizzazione riguarda un massimo di 1.000.000 azioni (rappresentative del 2,35% delle azioni che attualmente costituiscono il capitale sociale) per un esborso massimo di 30.000.000 di euro. Attualmente la Società ha in portafoglio 278.470 azioni proprie pari allo 0,65% del capitale sociale.

La Società potrà procedere all'acquisto di azioni proprie in una o più volte. Gli acquisti verranno effettuati sull'MTA nel rispetto dell'articolo 144-bis, comma 1, lettere b) e d-ter) del regolamento adottato da CONSOB con delibera 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") e delle disposizioni comunque applicabili, in modo tale da consentire il rispetto della parità di trattamento degli Azionisti, come previsto dall'articolo 132 del TUF, e quindi (i) sui mercati regolamentati, secondo le modalità operative stabilite nei regolamenti di organizzazione e gestione di Borsa Italiana, che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, ovvero (ii) con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla Consob ai sensi dell'articolo 13 del regolamento (UE) n. 596/2014 tempo per tempo vigenti. In ogni caso gli acquisti saranno effettuati in conformità alle linee guida eventualmente emanate da CONSOB e alle ulteriori previsioni di legge e regolamentari applicabili a tale tipo di operazioni. Gli acquisti potranno avvenire - nel rispetto delle condizioni stabilite nell'articolo 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 della Commissione dell'8 marzo 2016 e delle

ulteriori norme applicabili - a un prezzo unitario non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente più elevata corrente sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana ("MTA") e fermo restando che il suddetto corrispettivo non potrà comunque essere inferiore nel minimo e superiore nel massimo del 15% (quindici per cento) rispetto al prezzo di riferimento che il titolo Italmobiliare ha registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione. La Società potrà compiere tutti gli atti di disposizione, anche in via frazionata e senza limitazioni temporali, delle azioni Italmobiliare da acquistare o già acquistate in virtù di precedenti autorizzazioni assembleari, secondo le finalità e le modalità sopra riportate, purché il prezzo unitario di vendita (o comunque il valore unitario stabilito nell'ambito dell'operazione di disposizione) non sia inferiore al prezzo medio di carico delle azioni acquistate in base all'autorizzazione.

Al termine dell'Assemblea si è riunito il Consiglio di Amministrazione che ha confermato **Laura Zanetti Presidente, Livio Strazzerà Vice Presidente e Carlo Pesenti Consigliere Delegato-Direttore Generale.**

Il Consiglio di Amministrazione, sulla base delle dichiarazioni rese dagli amministratori e delle informazioni a disposizione della Società, ha accertato e confermato, in linea con quanto attestato in occasione del deposito delle liste, la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi delle disposizioni del T.U.F. in capo ai consiglieri Laura Zanetti Livio Strazzerà, Elsa Fornero, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Marinella Soldi, Antonio Salerno nonché la sussistenza dei requisiti di indipendenza ai sensi del Codice di Autodisciplina in capo a Elsa Fornero, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Marinella Soldi, Antonio Salerno.

Il Collegio Sindacale ha verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottati dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri componenti. Il Collegio ha inoltre verificato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai propri componenti, confermando quanto dichiarato da ciascuno in occasione del deposito delle liste.

Infine, sono stati istituiti, per il triennio 2020-2022, il Comitato per le operazioni con Parti correlate (composto da Chiara Palmieri - Presidente -, Mirja Cartia d'Asero e Elsa Fornero), il Comitato per la remunerazione e nomine (Marinella Soldi - Presidente -, Vittorio Bertazzoni e Chiara Palmieri che hanno tutti specifiche competenze in materia finanziaria o di politiche retributive, valutate dal Consiglio al momento della nomina), il Comitato controllo e rischi (composto da Mirja Cartia d'Asero - Presidente -, Giorgio Bonomi e Chiara Palmieri che hanno tutti una specifica competenza in materia di gestione dei rischi, valutata dal Consiglio al momento della nomina). In linea con l'impegno della Società per lo Sviluppo Sostenibile, di cui è stata fra i precursori in Italia nell'adottare l'integrazione dei fattori ESG nella strategia di business, è stato inoltre istituito il nuovo Comitato per la Sostenibilità e la Responsabilità Sociale (composto da Carlo Pesenti - Presidente -, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Elsa Fornero e Laura Zanetti). È stato poi nominato il nuovo Organismo di Vigilanza.

Carlo Pesenti è stato identificato Amministratore esecutivo incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi.

Mauro Torri è stato confermato quale "Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili".

Il Consiglio di Amministrazione è stato altresì aggiornato, sulla base delle valutazioni esaminate nel corso della riunione del precedente Consiglio del 25 marzo scorso, sugli

impatti derivanti dall'attuale situazione congiunturale. In particolare, le tempestive misure messe in atto hanno ad oggi permesso di contenere gli impatti a livello di Portfolio companies: le aziende attive nella filiera alimentare (Caffè Borbone, Capitelli e Sirap) e nella produzione e distribuzione di energia (Italgen e AGN Energia) hanno registrato continuità produttiva e commerciale con riflessi nel complesso limitati sull'andamento economico. Nelle aziende per natura esposte al mondo retail o produttrici di beni non essenziali (Gruppo Tecnica in particolare) si incominciano ad osservare contrazioni dei volumi la cui rilevanza, al momento non stimabile, dipenderà dall'evoluzione del contenimento della pandemia, mentre per il Gruppo Iseo si registra positivamente la rapida riapertura delle attività produttive temporaneamente sospese in Italia.

Il curriculum vitae di ogni amministratore e sindaco nonché le informazioni relative alle liste di provenienza sono consultabili sul sito Internet [www.italmobiliare.it](http://www.italmobiliare.it) nella sezione Governance/assemblea degli azionisti.

<b>ITALMOBILIARE SU INTERNET: <a href="http://www.italmobiliare.it">http://www.italmobiliare.it</a></b>
---

**Italmobiliare**

**Media Relations      Tel. (0039) 02.29024.212**

**Investor Relations    Tel. (0039) 02.29024.212**

## **THE SHAREHOLDERS' MEETING APPROVED THE 2019 FINANCIAL STATEMENTS AND DISTRIBUTION OF THE DIVIDEND. BOARD OF DIRECTORS AND BOARD OF STATUTORY AUDITORS APPOINTED**

**At its first meeting, the Board of Directors confirmed Laura Zanetti as Chairman and Carlo Pesenti as Chief Executive Officer and Chief Operating Officer**

**Milan, April 21, 2020** - The Shareholders' Meeting of Italmobiliare S.p.A. met today - in the presence of the 83,59% of the share capital - with the sole participation of the Designated Representative in accordance with the provisions of art. 106 of Decree Law 18 of March 17, 2020, due to the COVID-19 emergency, and elected the Company's new **Board of Directors** and **Board of Statutory Auditors**, which will remain in office for three years (until approval of the financial statements for 2022).

The new Board, made up of 12 directors (the previous Board had 14), consists of: Laura Zanetti, Carlo Pesenti, Livio Strazzerà, Elsa Maria Olga Fornero, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Luca Massimo Fabio Minoli, Giorgio Bonomi, Sebastiano Mazzoleni, Marinella Soldi (elected from the slate presented by Compagnia Fiduciaria Nazionale which obtained 82.24% of the votes on the capital represented at the Meeting) and Antonio Salerno (representative of the slate presented by RWC Asset Management LLP and Fidelity International which obtained 9.62% of the votes on the capital represented at the Meeting).

The Board of Statutory Auditors was also appointed and consists of Pierluigi De Biasi as Chairman (from the minority slate presented by RWC Asset Management LLP and Fidelity International which obtained 13.17% of the votes based on the capital represented), Gabriele Villa and Luciana Ravicini (from the slate presented by Compagnia Fiduciaria Nazionale which obtained 82.24% of the votes based on the capital represented) as Standing Auditors and Maria Maddalena Gnudi, Michele Casò (from the slate presented by Compagnia Fiduciaria Nazionale) and Tiziana Nesa (from the minority slate presented by RWC Asset Management LLP and Fidelity International) as Alternate Auditors.

The Shareholders' Meeting also approved the 2019 report and financial statements, which shows a consolidated profit of 77 million euro (31.7 in 2018) and a positive net financial position for the Parent Company of 569.6 million, and the distribution of an **ordinary dividend** of 0.60 euro per share (0.55 euro per share in 2018) and an **extraordinary dividend** of 1.20 euro per share. The distribution will make use of the entire profit for the year with the balance coming from retained earnings.

The dividend will be paid on May 6, 2020, going ex-coupon on May 4, 2020 (with a record date of May 5, 2020).

The Shareholders' Meeting resolved to give each director a basic remuneration of Euro 40,000 per year, as well as an attendance fee of Euro 3,000 for each committee meeting attended. A fee of Euro 75,000 was also approved for the Chairman of the Board of Statutory Auditors and Euro 50,000 for each Standing Auditor.

The Shareholders' Meeting also approved the remuneration policy for 2020 and expressed itself in favour of the remuneration paid to Directors, Statutory Auditors and Key Management Personnel in 2019.

The Shareholders' Meeting also approved the "Italmobiliare 2020-2022 Phantom Stock Grant Plan" reserved for the Chief Executive Officer-Chief Operating Officer, Key Management Personnel of the Company and other managers who will be selected by the Chief Executive Officer. The Plan, which will be implemented by the Board appointed today, will be aimed at further aligning the interests of management and those of the shareholders; supporting the achievement of medium-long term corporate strategic objectives; ensuring a high level of attraction and retention of key resources, offering remuneration packages aligned with market practices. The Plan provides for the assignment of a certain number of rights to receive "Phantom Stock" linked to the value of the Italmobiliare stock at the end of the three-year vesting period 2020 - 2022 based on the achievement of a specific performance target to which the Plan is connected, the Net Asset Value per share. The payout of the plan will be in cash and will therefore depend on the number of "Phantom Stock" accrued (based on the performance indicator) and the value of the Italmobiliare stock, based on the stock market performance. A detailed description of the purposes and characteristics of the Plan is contained in the Information Document prepared pursuant to art. 114-bis of the CLF and art. 84-bis of the Issuers Regulation, published as required by law on the Company's website in the "Governance/Shareholders' Meeting" section.

The shareholders also renewed the authorisation to buy and sell treasury shares for the next 18 months for the usual purposes governed by the law, namely:

- to set up a portfolio of securities that could be used in place of financial resources, to carry out extraordinary corporate finance transactions or to implement compensation plans based on financial instruments that could be approved in the future;
- to carry out activities to stabilise the Italmobiliare stock, favouring regular trading, including securities lending to support third-party liquidity providers, market makers and specialists. The authorisation concerns a maximum of 1,000,000 shares (representing 2.35% of the shares that currently make up the share capital) for a maximum outlay of 30,000,000 euro. The Company currently has 278,470 treasury shares in its portfolio, equal to 0.65% of the share capital.

The Company will be able to buy treasury shares in one or more tranches. Purchases will be made on the MTA in compliance with article 144-bis, paragraph 1, letters b) and d-ter) of the regulation adopted by CONSOB with resolution 11971 of May 14, 1999, as subsequently amended and integrated (the "Issuers Regulation") and of the provisions that are in any case applicable, so as to comply with the principle of equal treatment of shareholders, as required by article 132 of the CLF, and therefore (i) on regulated markets, according to the operating procedures established in the organisation and management regulations of Borsa Italiana, which do not allow direct matching of purchase proposals with predetermined sale proposals, or (ii) with the methods established by market practices allowed by CONSOB pursuant to article 13 of (EU) Regulation no. 596/2014 in force from time to time. In any case, purchases will be made in compliance with the guidelines issued by CONSOB and further provisions of the law and regulations applicable to this type of transaction. Purchases can take place - in compliance with the conditions established in article 3 of the (EU) Delegated Regulation 2016/1052 of the Commission dated March 8, 2016 and other applicable rules - at a unit price not exceeding the highest price between the price of the last independent transaction and the price of the current highest independent purchase offer on the electronic stock exchange organised and managed by Borsa Italiana ("MTA"), it being understood that this consideration may not in any case be lower in the

minimum and higher in the maximum by 15% (fifteen percent) with respect to the reference price that the Italmobiliare share recorded in the stock market session of the day preceding each transaction. The Company will be able to carry out disposals, also fractionally and without time limitations, of the Italmobiliare shares to be purchased or already purchased on the basis of previous shareholders' authorisations, according to the purposes and methods indicated above, providing the unit selling price (or in any case the unit value established in the context of the sale) is not lower than the average carrying price of the shares bought on the basis of the authorisation.

At the end of the Shareholders' Meeting, the Board of Directors met and confirmed **Laura Zanetti as Chairman, Livio Strazzera as Deputy Chairman and Carlo Pesenti as Chief Executive Officer-Chief Operating Officer.**

The Board of Directors, on the basis of the declarations made by the Directors and the information available to the Company, ascertained and confirmed, in line with what was certified when the slates were filed, that the independence requirements pursuant to the CLF were met in the case of the Directors Laura Zanetti Livio Strazzera, Elsa Fornero, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Marinella Soldi, Antonio Salerno/Luca Di Giacomo and that the independence requirements pursuant to the Corporate Governance Code were met in the case of Elsa Fornero, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Chiara Palmieri, Marinella Soldi, Antonio Salerno.

The Board of Statutory Auditors checked that the criteria and procedures adopted by the Board of Directors to ascertain its members' independence were applied correctly. The Board of Statutory Auditors also checked that the independence requirements were met in the case of its members, confirming what was declared by each member at the time the slates were filed.

Lastly, the following Committees were set up for the three-year period 2020-2022: Committee for Transactions with Related Parties (composed of Chiara Palmieri - Chairman, Mirja Cartia d'Asero and Elsa Fornero), the Remuneration and Nominations Committee (Marinella Soldi - Chairman, Vittorio Bertazzoni and Chiara Palmieri who all have specific skills in financial matters or remuneration policies, assessed by the Board at the time they were appointed), the Control and Risk Committee (composed of Mirja Cartia d'Asero - Chairman, Giorgio Bonomi and Chiara Palmieri who all have specific risk management skills, assessed by the Board at the time they were appointed). In line with the Company's commitment to Sustainable Development, having been one of the first companies in Italy to adopt ESG factors as an integral part of its business strategy, the Board also set up a new Committee for Sustainability and Social Responsibility (composed of Carlo Pesenti - Chairman, Vittorio Bertazzoni, Mirja Cartia d'Asero, Elsa Fornero and Laura Zanetti). The new Supervisory Body was then appointed.

Carlo Pesenti was identified as the Executive Director in charge of the internal control and risk management system.

Mauro Torri was confirmed as the Financial Reporting Officer.

The Board of Directors was also updated on the impacts of the current emergency situation, based on the considerations made at the meeting of the previous Board held on 25 March. In particular, the timely measures taken have so far made it possible to contain the short-term impacts at portfolio company level: the companies operating in the food chain (Caffè Borbone, Capitelli and Sirap) and in the production and distribution of energy (Italgen and AGN Energia) have managed to achieve production and commercial continuity with limited effects overall on economic performance. The companies that are normally exposed to the world of retailing or that are producers of non-essential goods



(Tecnica Group, in particular) are beginning to show some signs of contraction. The extent to which volumes are likely to decline cannot be estimated at the moment as it will depend on how the pandemic evolves and how it is contained. The Iseo Group's production facilities in Italy were closed down temporarily, but then reopened soon after, which is undoubtedly positive.

The curriculum vitae of each Director and Statutory Auditor, as well as the information on which slates they belonged to, are available on [www.italmobiliare.it](http://www.italmobiliare.it) in the Governance/ Shareholders' Meeting section.

<b>ITALMOBILIARE ON THE INTERNET: <a href="http://www.italmobiliare.it">http://www.italmobiliare.it</a></b>
---

**Italmobiliare**

**Media Relations      Tel. (0039) 02.29024.212**

**Investor Relations    Tel. (0039) 02.29024.212**

Fine Comunicato n.0169-28

Numero di Pagine: 10